

Halbjahresbericht 2016

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 56 386

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2016

UBS (Lux) Equity SICAV
UBS (Lux) Equity SICAV – Asia High Dividend (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Brazil (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Enhanced (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Growth (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets High Dividend (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Rising Giants (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – Solid Consumer Brands (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – US Systematic Defensive (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Enhanced (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Enhanced Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Western Winners (USD)

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2016

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	6	
Charakteristik der Gesellschaft	8	
UBS (Lux) Equity SICAV	14	
UBS (Lux) Equity SICAV – Asia High Dividend (USD)	16	(CHF hedged) I-A1-acc LU0853130887 I-X-dist LU0883523432 P-acc LU0625544449 (CHF hedged) P-acc LU0669706045 (EUR hedged) P-acc LU0763676391 P-mdist LU0625544795 (HKD) P-mdist LU0625545172 (SGD hedged) P-mdist LU0625544951 Q-acc LU0847987541 (CHF hedged) Q-acc LU1240781218
UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	19	F-acc LU1306439909 I-B-acc LU0794919935 K-1-acc LU1036032008 P-acc LU0746413003 Q-acc LU1240781994
UBS (Lux) Equity SICAV – Brazil (USD)	24	P-acc LU0286682959 Q-acc LU0399009397
UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Enhanced (USD)	28	F-acc LU1000742061
UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Growth (USD)	30	I-A1-acc LU0399011708 I-X-acc LU0399012771 P-acc LU0328353924 U-X-acc LU0399012938
UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets High Dividend (USD)	35	F-acc LU1081984863 I-A1-acc LU1021798977 I-B-acc LU1081985753 I-X-dist LU0883523192 (EUR hedged) N-8%-mdist LU1121266271 P-acc LU0625543631 (CHF hedged) P-acc LU1081987023 (EUR hedged) P-acc LU1081987536 (CHF hedged) P-dist LU0669577131 P-mdist LU0625543805 (HKD) P-mdist LU0625544282 (SGD hedged) P-mdist LU0625544019 Q-acc LU0847991816 (CHF hedged) Q-acc LU1240782026 (EUR hedged) Q-acc LU1081988344 (CHF hedged) Q-dist LU1240782372 U-X-acc LU0630196821
UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Rising Giants (USD)	43	(EUR hedged) N-acc LU1121266438 P-acc LU1031037549 (CHF hedged) P-acc LU1031037978 (EUR hedged) P-acc LU1031037895 Q-acc LU1240783008 (CHF hedged) Q-acc LU1240782885 (EUR hedged) Q-acc LU1240782968
UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Sustainable (USD)	46	P-acc LU0346595837 (EUR) P-acc LU0398999499 Q-acc LU0399016178 (EUR) Q-acc LU0979885364

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	51	I-A1-acc	LU1432555495		
		K-1-acc	LU1179468605		
		(USD hedged) P-8%-mdist	LU1216467149		
		P-acc	LU1121265208		
		(CHF hedged) P-acc	LU1121265463		
		(USD hedged) P-acc	LU1121265620		
		P-dist	LU1121265380		
		(CHF hedged) P-dist	LU1121265547		
		(USD hedged) P-dist	LU1121265893		
		(USD hedged) Q-8%-mdist	LU1240783693		
		Q-acc	LU1240784071		
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240783347		
		(USD hedged) Q-acc	LU1240783776		
		Q-dist	LU1240784154		
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240783420		
		(USD hedged) Q-dist	LU1240783859		
		U-X-acc	LU1230950906		
		U-X-UKdist-mdist	LU1480127684		
		UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	59	N-8%-mdist	LU1121265976
				N-dist	LU0815272025
				P-acc	LU0566497433
(CHF) P-acc	LU0571745792				
(USD) P-acc	LU0571745446				
P-dist	LU0566497516				
(CHF hedged) P-dist	LU0826316233				
(GBP) P-dist	LU0571744555				
P-mdist	LU1249369007				
Q-acc	LU0847997854				
(CHF) Q-acc	LU1240784311				
(USD) Q-acc	LU1240784584				
Q-dist	LU1240784741				
(CHF hedged) Q-dist	LU1240784238				
(GBP) Q-dist	LU1240784402				
U-X-acc	LU0566497789				
UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	67	I-A1-acc	LU0549584471		
		(RMB hedged) I-A1-acc	LU1153587669		
		(USD hedged) I-A1-acc	LU1195740300		
		I-A3-acc	LU1246874546		
		I-B-acc	LU0971305403		
		(USD hedged) I-B-acc	LU0979669156		
		I-X-acc	LU1001700605		
		(CHF hedged) I-X-acc	LU1392920226		
		K-1-acc	LU0999556193		
		(HKD hedged) K-1-acc	LU1158420056		
		(RMB hedged) K-1-acc	LU1097914409		
		(USD hedged) K-1-acc	LU1032634336		
		N-acc	LU0815274740		
		P-acc	LU0723564463		
		(AUD hedged) P-acc	LU1017644862		
		(CAD hedged) P-acc	LU1209147823		
		(CHF hedged) P-acc	LU1031038273		
		(GBP hedged) P-acc	LU1185964712		
		(HKD hedged) P-acc	LU1209147237		
		(RMB hedged) P-acc	LU1017648186		
		(SEK) P-acc	LU1036032347		
		(SGD hedged) P-acc	LU0996708193		
		(USD hedged) P-acc	LU0975313742		
		P-dist	LU1392919301		
		Q-acc	LU0848002365		
		(AUD hedged) Q-acc	LU1240784824		
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240785128		
		(GBP hedged) Q-acc	LU1059394855		
		(SEK) Q-acc	LU1240785557		
		(USD hedged) Q-acc	LU1059394939		
		U-X-acc	LU0549584711		
		UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	78	K-1-acc	LU0783236630
				K-1-dist	LU0783237281
P-acc	LU0775052292				
(CHF hedged) P-acc	LU0775053266				
P-dist	LU0775052615				
(CHF hedged) P-dist	LU0797316337				
Q-acc	LU1240785987				
(CHF hedged) Q-acc	LU1240785714				
Q-dist	LU1240786019				
(CHF hedged) Q-dist	LU1240785805				

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	82	F-acc	LU0946079901		
		(EUR hedged) F-acc	LU0964818024		
		I-A1-acc	LU0804734431		
		(CHF hedged) I-A1-acc	LU0858845737		
		(EUR hedged) I-A1-acc	LU0815048904		
		I-X-acc	LU0745893759		
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0678866319		
		I-X-dist	LU0883523606		
		K-1-acc	LU0803748523		
		(EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266198		
		(EUR hedged) N-dist	LU0815274823		
		P-acc	LU0611173427		
		(EUR hedged) P-acc	LU0611173930		
		(CHF hedged) P-dist	LU0626901861		
		P-mdist	LU1107510957		
		(AUD hedged) P-mdist	LU1115419902		
		(SGD hedged) P-mdist	LU1145061096		
		Q-acc	LU0847993192		
		(EUR hedged) Q-acc	LU0848007240		
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240786365		
		Q-mdist	LU1240786951		
		UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	91	F-acc	LU1289529007
				(CHF hedged) F-acc	LU1289529189
				(EUR hedged) F-acc	LU1308715694
				I-A1-acc	LU1468494312
I-A2-8%-mdist	LU1479460237				
I-A2-acc	LU1045846083				
(EUR) I-A2-acc	LU1163232496				
(EUR hedged) I-A2-acc	LU1163232223				
I-B-acc	LU1131112242				
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	LU1059394772				
I-X-acc	LU1065469329				
I-X-UKdist	LU1336832164				
(EUR hedged) K-1-acc	LU1032914704				
K-1-dist	LU1032914613				
(EUR hedged) K-1-dist	LU1032914886				
P-8%-mdist	LU1076699146				
P-acc	LU1013383713				
(CHF hedged) P-acc	LU1013384109				
(EUR hedged) P-acc	LU1013383986				
P-dist	LU1013383804				
(CHF hedged) P-dist	LU1013384281				
(EUR hedged) P-dist	LU1013384018				
(SGD hedged) P-mdist	LU1145057144				
Q-8%-mdist	LU1240787413				
Q-acc	LU1043174561				
(CHF hedged) Q-acc	LU1240787090				
(EUR hedged) Q-acc	LU1086761837				
Q-dist	LU1240787504				
(CHF hedged) Q-dist	LU1240787173				
(EUR hedged) Q-dist	LU1240787256				
U-X-acc	LU1235143515				
U-X-UKdist-mdist	LU1435357899				
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	102			I-A1-acc	LU1390335310
		I-B-acc	LU1323608122		
		K-1-acc	LU1314327989		
		P-4%-mdist	LU1278831067		
		(EUR hedged) P-4%-mdist	LU1278831570		
		P-acc	LU1278830929		
		(CHF hedged) P-acc	LU1278831224		
		(EUR hedged) P-acc	LU1278831497		
		(HKD) P-acc	LU1278831737		
		(SGD hedged) P-acc	LU1278831653		
		Q-acc	LU1294558454		
		(CHF hedged) Q-acc	LU1294558611		
(EUR hedged) Q-acc	LU1294558538				
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)	110	U-X-acc	LU1278831141		
		I-B-acc	LU1289529346		
		I-X-acc	LU1398086220		
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	117	U-X-acc	LU1289529262		
		(EUR Hedged) K-1-acc	LU1354389956		
		P-acc	LU1323610961		
		(CHF hedged) P-acc	LU1323611183		
		(EUR hedged) P-acc	LU1323611001		
		Q-acc	LU1323611266		
		(CHF hedged) Q-acc	LU1323611423		
(EUR hedged) Q-acc	LU1323611340				
(GBP hedged) Q-acc	LU1340049755				

UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)	122	I-A1-acc	LU0399028009
		P-acc	LU0246274897
		Q-acc	LU0399027704
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)	127	F-acc	LU0946084497
		I-A1-acc	LU0399030328
		I-B-acc	LU0399031052
		I-X-acc	LU0399031219
		K-1-acc	LU0399003945
		P-acc	LU0198839143
		(USD hedged) P-acc	LU1056569806
		Q-acc	LU0358729738
		(USD hedged) Q-acc	LU1240787686
		U-X-acc	LU0399031482
UBS (Lux) Equity SICAV – Solid Consumer Brands (USD)	134	K-1-acc	LU0859451816
		(EUR hedged) K-1-acc	LU0859452467
		P-acc	LU0859451659
		(CHF hedged) P-acc	LU0859451907
		(EUR hedged) P-acc	LU0859452384
		Q-acc	LU1240787926
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240787769
		(EUR hedged) Q-acc	LU1240787843
		P-acc	LU0546265769
		(EUR) P-acc	LU0546268359
UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	139	Q-acc	LU1240788148
		(EUR) Q-acc	LU1240788064
		U-X-acc	LU0546263046
		K-1-8%-mdist	LU1230950575
		P-acc	LU1149724525
		(CHF hedged) P-acc	LU1149725092
		(EUR hedged) P-acc	LU1149724871
		P-dist	LU1149724798
		(CHF hedged) P-dist	LU1149725175
		(EUR hedged) P-dist	LU1149724954
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	143	P-mdist	LU1217041372
		Q-acc	LU1240788734
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240788221
		(EUR hedged) Q-acc	LU1240788577
		Q-dist	LU1240788817
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240788494
		U-X-acc	LU1230950732
		U-X-UKdist-mdist	LU1480122297
		I-A1-acc	LU0399039113
		I-B-acc	LU0399039899
UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	151	I-X-acc	LU0399040046
		P-acc	LU0070848113
		(EUR hedged) P-acc	LU0236040357
		P-dist	LU0399005999
		(GBP) P-dist	LU0206265349
		Q-acc	LU0358729498
		(EUR hedged) Q-acc	LU0358729571
		Q-dist	LU0399038909
		(GBP) Q-dist	LU0399036879
		F-acc	LU1220256165
UBS (Lux) Equity SICAV – US Systematic Defensive (USD)	157	(CHF hedged) F-acc	LU1252258451
		(EUR hedged) F-acc	LU1252258295
		F-acc	LU1136807846
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	162	F-dist	LU1135392162
		I-A1-acc	LU0997794549
		I-A2-acc	LU0955117915
		(EUR hedged) I-A2-dist	LU1191201109
		I-A3-acc	LU1297653567
		K-1-acc	LU0878840312
		(HKD) K-1-acc	LU1140692994
		(EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266354
		P-acc	LU0868494617
		(CHF hedged) P-acc	LU0868494880
(EUR hedged) P-acc	LU0868495002		
P-dist	LU0868494708		
(CHF hedged) P-dist	LU0868494963		
(EUR hedged) P-dist	LU0868495184		
P-mdist	LU0942090050		
Q-acc	LU1207007581		
(CHF hedged) Q-acc	LU1240789112		
(EUR hedged) Q-acc	LU0979667457		
Q-dist	LU1240789625		
(CHF hedged) Q-dist	LU1240789203		
(EUR hedged) Q-dist	LU1240789468		
Q-mdist	LU1240789898		

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Enhanced (USD)	170	F-acc (CHF hedged) F-acc (EUR hedged) F-acc (GBP hedged) F-acc P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc U-X-acc	LU0399034312 LU0999556359 LU0999558058 LU0999559296 LU0246276595 LU1157384881 LU0399034585 LU0399035988
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Enhanced Sustainable (USD)	177	F-acc (CHF hedged) F-acc (CHF hedged) F-UKdist	LU1483662844 LU1483663578 LU1490620843
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)	183	F-acc (CHF hedged) F-acc (EUR hedged) F-acc I-A1-acc I-A2-acc I-A3-acc I-A3-dist I-B-acc I-X-acc K-1-acc (EUR hedged) N-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc (SGD hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc U-X-acc	LU0946081121 LU1050652996 LU1050658415 LU0399032613 LU0399032886 LU0399033009 LU0399032969 LU0399033348 LU0399033694 LU0399004596 LU0611174664 LU0198837287 LU0592661101 LU0511785726 LU0887386083 LU0358729654 LU1240790045 LU0508198768 LU0236040787
UBS (Lux) Equity SICAV – Western Winners (USD)	189	(EUR hedged) I-A2-acc I-X-acc (CHF hedged) K-1-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc	LU1174136322 LU0883519752 LU0859501180 LU0859500539 LU0859500968 LU0859501420 LU1240790631 LU1240790557 LU0920823183
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	192		

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

<http://www.ubs.com/1/g/globalam/funds.html>

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

33A, avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg N° B 56 386

Verwaltungsrat

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

Kai Gammel, Mitglied
Executive Director, UBS AG, Basel und Zürich

Michael Kehl, Mitglied
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

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

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) Equity SICAV
– *Emerging Markets Growth (USD)*
– *Emerging Markets Sustainable (USD)*
– *Global Quantitative (USD)*
– *Long Term Themes (USD)*
– *US Opportunity (USD)*
– *US Total Yield (USD)*
– *USA Enhanced (USD)*
– *USA Enhanced Sustainable (USD)*
– *USA Growth (USD)*
UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago

UBS (Lux) Equity SICAV
– *Brazil (USD)*
– *Emerging Markets High Dividend (USD)*
– *European High Dividend (EUR)*
– *German High Dividend (EUR)*
– *Global High Dividend (USD)*
– *Global Income (USD)*
– *Russia (USD)*
– *Small Caps Europe (EUR)*
– *Solid Consumer Brands (USD)*
– *Swiss Opportunity (CHF)*
– *US Income (USD)*
UBS AG, UBS Asset Management,
Basel und Zürich

UBS (Lux) Equity SICAV
– *Euro Countries Income (EUR)*
– *European Opportunity Unconstrained (EUR)*
– *Global Opportunity Unconstrained (USD)*
– *US Systematic Defensive (USD)*
UBS Asset Management (UK) Ltd., London

UBS (Lux) Equity SICAV
– *Asian Smaller Companies (USD)*
UBS Asset Management (Singapore) Ltd., Singapore

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

UBS (Luxembourg) S.A.,
33A, avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburg

Administrationsstelle

UBS Fund Services (Luxembourg) S.A.,
33A, avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 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 Deutschland AG, 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 Deutschland AG, Bockenheimer Landstr. 2-4, D-60306 Frankfurt am Main, angefordert werden.

Vertrieb in Hongkong

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

UBS (Lux) Equity SICAV

- Asia High Dividend (USD)
- Asian Smaller Companies (USD)
- Brazil (USD)
- Emerging Markets Enhanced (USD)
- Emerging Markets Growth (USD)
- Emerging Markets Rising Giants (USD)
- Euro Countries Income (EUR)
- European High Dividend (EUR)
- European Opportunity Unconstrained (EUR)
- German High Dividend (EUR)
- Global High Dividend (USD)
- Global Income (USD)
- Global Opportunity Unconstrained (USD)
- Global Quantitative (USD)
- Long Term Themes (USD)

- Small Caps Europe (EUR)
- Solid Consumer Brands (USD)
- Swiss Opportunity (CHF)
- US Income (USD)
- US Opportunity (USD)
- US Systematic Defensive (USD)
- USA Enhanced (USD)
- USA Enhanced Sustainable (USD)
- Western Winners (USD)

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank AG,
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

Vertrieb in Belgien, in Chile, in Dänemark, in Finnland, in Frankreich, in Griechenland, in Island, in Italien, in Japan, in Macao, in den Niederlanden, in Norwegen, in Österreich, in Portugal, in Schweden, in Singapur, in Spanien, in Südkorea, in Taiwan, in der Tschechischen Republik, in Ungarn und im Vereinigten Königreich

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) Equity 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 jedes Mal bei der 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 in der Rechtsform einer «Société d'Investissement à Capital Variable» (SICAV) am 7. Oktober 1996 gegründet und im März 2005 an die Anforderungen des neuen Gesetzes von 2002 angepasst und untersteht seit dem 1. Juli 2011 dem geänderten Gesetz von 2010.

Mit Wirkung zum 15. Juni 2011 hat die Gesellschaft die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Die Satzung wurde im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» (nachfolgend «Mémorial» genannt) vom 8. November 1996 veröffentlicht. 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 mittels Hinterlegungsvermerk im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») und, wie weiter unten im Abschnitt «Regelmässige Berichte und Veröffentlichungen» des Verkaufsprospektes beschrieben, bekannt gemacht. Durch die Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre wird die Änderung rechtsverbindlich.

Zum 30. November 2016 sind die folgenden Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Equity SICAV	Rechnungswährung
– Asian Smaller Companies (USD)	USD
– Brazil (USD)	USD
– Emerging Markets Growth (USD)	USD
– Emerging Markets High Dividend (USD)	USD
– Emerging Markets Sustainable (USD)	USD
– Euro Countries Income (EUR)	EUR
– European High Dividend (EUR)	EUR
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	EUR
– German High Dividend (EUR)	EUR
– Global High Dividend (USD)	USD
– Global Income (USD)	USD
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	USD
– Global Quantitative (USD)	USD

UBS (Lux) Equity SICAV	Rechnungswährung
– Long Term Themes (USD)	USD
– Russia (USD)	USD
– Small Caps Europe (EUR)	EUR
– Solid Consumer Brands (USD)	USD
– Swiss Opportunity (CHF)	CHF
– US Income (USD)	USD
– US Opportunity (USD)	USD
– US Systematic Defensive (USD)	USD
– US Total Yield (USD)	USD
– USA Enhanced (USD)	USD
– USA Enhanced Sustainable (USD)	USD
– USA Growth (USD)	USD

Zur Zeit werden folgende Aktienklassen angeboten:

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.

«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 den Vertrieb in einem gemäss «Liste A» zulässigen Land; oder
- (ii) für in anderen Ländern ansässige Anleger, sofern es sich dabei um professionelle Anleger handelt und eine schriftliche Vereinbarung mit UBS AG besteht, welche die folgenden Anlagen in eigenem Namen tätigen und:

- (a) auf eigene Rechnung;
- (b) auf Rechnung der unterliegenden Kunden im Rahmen eines Vermögensverwaltungsvertrages;
- (c) auf Rechnung der unterliegenden Kunden im Rahmen eines schriftlich abgeschlossenen, entgeltlichen Beratungsverhältnisses; oder
- (d) für eine kollektive Kapitalanlage, die von einer im Finanzsektor professionell tätigen Person verwaltet wird.

In den Fällen (b), (c) und (d) wurde diese im Finanzsektor professionell tätige Person von der Aufsichtsbehörde, der sie untersteht, ordnungsgemäss zur Durchführung solcher Geschäfte autorisiert. Ferner ist diese Person ansässig in einem gemäss «Liste B» zulässigen Land oder handelt im eigenen Namen und auf Rechnung einer anderen im Finanzsektor professionell tätigen Person, die über eine schriftliche Autorisierung der UBS AG verfügt und im Falle von (b) in einem auf der «Liste B», respektive im Falle von (c) in einem auf der «Liste C» aufgeführten Länder ansässig ist. Über die Zulassung von Anlegern in weiteren Vertriebsländern (Änderung 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 dem 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 und. 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;
- (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 eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

«I-A3»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A3» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des 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;
- (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 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent) betragen oder
- (iii) der institutionelle Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

«I-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 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 mit UBS AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner 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 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 Schwangersrisiko des Kurses der Referenzwährung jener Aktienklassen gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Es ist vorgesehen, dass diese Absicherung grundsätzlich zwischen 90% und 110% des gesamten Nettovermögens der Aktienklasse in Fremdwährung beträgt. 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 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. Deshalb kann die Absicherung ausserhalb des Rahmens von 90% und 110% des gesamten Nettovermögens sein. 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 Verkaufsprospektes.

«RMB hedged»

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

Der Nettoinventarwert von 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 Hongkong Monetary Authority) festgelegt werden.

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

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

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 Verkaufsprospektes.

«PF»

Aktienklassen mit Namensbestandteil «PF» unterscheiden sich von den übrigen Aktienklassen dadurch, dass neben der pauschalen Verwaltungskommission auch ein Erfolgshonorar an den Portfolio Manager zu entrichten ist, sofern die in Abschnitt «Kosten zu Lasten der Gesellschaft» des Prospektes benannten Voraussetzungen gegeben sind.

«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 Fondsanteilen 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. Ausser-

dem 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, -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 Ausgabekommission für Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» beträgt 6%.

«UKdist»

Für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «UKdist» 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 Höhe vor Abzug von Gebühren und Auslagen vornehmen. Die Ausschüttungshöhe ist auf jährlicher Basis zu verstehen. 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.

Die Gesamtheit der Nettovermögen der einzelnen Subfonds ergibt das Gesamt Nettovermögen 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.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann jederzeit bestehende Subfonds auflösen und/oder neue Subfonds auflegen sowie verschiedene Aktienklassen mit spezifischen Eigenschaften innerhalb dieser Subfonds auflegen. Der Verkaufsprospekt wird bei jeder Auflegung eines neuen Subfonds aktualisiert.

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

Die ordentliche Generalversammlung findet jährlich am 24. November um 11.30 Uhr am Sitz der Gesellschaft statt. Sollte der 24. November kein Geschäftstag in Luxemburg sein, so findet die Generalversammlung am nächstfolgenden Geschäftstag statt.

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

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 UBS (Lux) Equity SICAV kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

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 beigefügt sind.

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

UBS (Lux) Equity SICAV

Konsolidierte Nettovermögensaufstellung

	USD
	30.11.2016
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	13 068 958 426.07
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	705 438 046.11
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	13 774 396 472.18
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	166 239 285.67
Andere liquide Mittel (Margins)	953 421.03
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	231 131 011.33
Forderungen aus Zeichnungen	19 326 668.85
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	41 026.49
Forderungen aus Dividenden	23 635 146.68
Sonstige Forderungen	6 025 864.24
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-5 650.00
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	4 248 957.93
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-3 516 524.79
Total Aktiva	14 222 475 679.61
Passiva	
Kontokorrentkredit	-8 158 561.53
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-1 750.00
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-27 181.29
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-196 302 485.27
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-67 955 156.60
Andere Verbindlichkeiten	-1 035 911.85
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 267 311.36
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-803 533.57
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-328 955.94
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-7 399 800.87
Total Passiva	-280 880 847.41
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	13 941 594 832.20

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	269 727.45
Zinsen aus Wertpapieren	38 301.40
Dividenden	114 596 792.49
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	54 358 510.83
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	5 185 044.75
Sonstige Erträge	5 592 898.97
Total Erträge	180 041 275.89
Aufwendungen	
Aufwand aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-56 325 416.45
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-83 400 647.20
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 515 934.21
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-2 074 017.78
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 301 312.00
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-472 254.94
Sonstige Aufwendungen	-12 060.13
Total Aufwendungen	-146 101 642.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	33 939 633.18
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	223 784 754.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-16 653 910.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	811 579.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-45 875 643.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	-260 053 486.24
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 792 204.59
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-100 778 911.06
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-66 839 277.88
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-129 556 563.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	572 806.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-121 852.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-42 765 527.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	62 134 913.19
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-109 736 224.36
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-176 575 502.24

UBS (Lux) Equity SICAV – Asia High Dividend (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	21.6.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		51 031 132.53	60 909 756.27	98 097 589.43
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0853130887			
Aktien im Umlauf		355.0000	52 716.1720	58 755.3790
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.52	93.99	118.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		94.52	93.62	117.74
Klasse I-X-dist	LU0883523432			
Aktien im Umlauf		341 530.2250	366 803.2250	416 401.2250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.03	85.32	109.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		86.03	84.99	108.99
Klasse P-acc	LU0625544449			
Aktien im Umlauf		97 569.5710	112 125.9030	207 664.2120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.84	88.20	111.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		88.84	87.86	110.56
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0669706045			
Aktien im Umlauf		33 892.0260	39 993.9360	86 699.4600
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		90.56	90.10	114.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		90.56	89.75	114.12
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0763676391			
Aktien im Umlauf		11 708.6700	11 726.3910	21 852.3610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.33	91.81	116.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		92.33	91.45	115.51
Klasse P-mdist	LU0625544795			
Aktien im Umlauf		26 387.1620	36 325.4210	44 844.1030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		73.66	73.41	96.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		73.66	73.12	96.09
Klasse (HKD) P-mdist²	LU0625545172			
Aktien im Umlauf		-	-	4 678.3330
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		-	-	960.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		-	-	956.59
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU0625544951			
Aktien im Umlauf		36 056.4370	39 806.3440	55 306.4170
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		72.39	72.22	95.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		72.39	71.94	94.66
Klasse Q-acc³	LU0847987541			
Aktien im Umlauf		23 171.4100	25 752.6690	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.74	98.98	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		99.74	98.59	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc³	LU1240781218			
Aktien im Umlauf		22 565.0230	26 242.2380	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.59	98.05	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.59	97.67	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (HKD) P-mdist war bis zum 20.4.2016 im Umlauf

³ Erste NAV 29.9.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien des UBS (Lux) Equity SICAV – Asia High Dividend (USD) per 21. Juni 2016 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 9.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	112.49
Zinsen aus Wertpapiere	82.42
Dividenden	298 636.85
Sonstige Erträge	39 660.00
Total Erträge	338 491.76
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-24 605.74
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-426.29
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 105.84
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-30.60
Total Aufwendungen	-42 168.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	296 323.29
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-6 548 773.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	115 147.41
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-126 249.58
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 559 875.38
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-6 263 552.09
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	6 754 026.09
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	306 084.41
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 060 110.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	796 558.41

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	60 909 756.27
Zeichnungen	248 854.40
Rücknahmen	-61 939 390.07
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-61 690 535.67
Ausbezahlte Dividende	-15 779.01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	296 323.29
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 559 875.38
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 060 110.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	796 558.41
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	52 716.1720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 716.1720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	366 803.2250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-366 803.2250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	112 125.9030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-112 125.9030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 993.9360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 993.9360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 726.3910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 726.3910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 325.4210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 325.4210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 806.3440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 806.3440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 752.6690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	138.0880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 890.7570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 242.2380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 310.6810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 552.9190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – Asia High Dividend (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	USD	0.28
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	SGD	0.31

UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		52 023 386.32	58 066 922.87	56 328 143.37
Klasse F-acc¹	LU1306439909			
Aktien im Umlauf		652.4230	652.4230	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.57	101.05	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		103.57	101.05	-
Klasse I-B-acc³	LU0794919935			
Aktien im Umlauf		-	-	191 800.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	162.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	162.47
Klasse K-1-acc	LU1036032008			
Aktien im Umlauf		0.5000	0.5000	1.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 352 841.90	5 236 936.50	5 976 162.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 352 841.90	5 236 936.50	5 976 162.72
Klasse P-acc	LU0746413003			
Aktien im Umlauf		308 666.6740	336 767.7540	117 663.5540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		145.30	142.60	163.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		145.30	142.60	163.09
Klasse Q-acc⁴	LU1240781994			
Aktien im Umlauf		40 568.8750	68 982.5090	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.19	106.70	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		109.19	106.70	-

¹ Erste NAV 29.10.2015

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Aktienklasse I-B-acc war bis zum 25.6.2015 im Umlauf

⁴ Erste NAV 16.9.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Hongkong	24.27
China	16.45
Südkorea	12.68
Indien	9.78
Taiwan	9.62
Singapur	7.61
Thailand	6.51
Indonesien	3.79
Philippinen	3.39
Cayman-Inseln	2.71
Macau	1.52
Total	98.33

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10.56
Elektronik & Halbleiter	9.87
Textilien, Kleidung & Lederwaren	9.00
Nahrungsmittel & Softdrinks	6.76
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.65
Elektrische Geräte & Komponenten	5.98
Baugewerbe & Baumaterial	5.05
Maschinen & Apparate	4.37
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	4.36
Internet, Software & IT-Dienste	4.07
Gesundheits- & Sozialwesen	3.74
Chemie	3.51
Verkehr & Transport	3.23
Fahrzeuge	3.12
Banken & Kreditinstitute	2.97
Immobilien	2.35
Computer & Netzwerkausrüster	2.34
Detailhandel, Warenhäuser	2.13
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.96
Gastgewerbe & Freizeit	1.52
Erdöl	1.34
Diverse Handelsfirmen	1.32
Bergbau, Kohle & Stahl	1.18
Diverse Dienstleistungen	0.95
Total	98.33

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	46 567 928.03
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	4 585 750.39
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	51 153 678.42
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 037 032.26
Forderungen aus Zeichnungen	3 361.74
Forderungen aus Dividenden	24 402.54
Sonstige Forderungen	42 311.13
Total Aktiva	52 260 786.09
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-171 599.12
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-39 038.67
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 307.25
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-22 454.73
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-65 800.65
Total Passiva	-237 399.77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	52 023 386.32

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	365.55
Dividenden	928 775.00
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	17 544.30
Sonstige Erträge	64 806.90
Total Erträge	1 011 491.75
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-523 870.82
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 951.97
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-7 017.72
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 225.54
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-65.48
Sonstige Aufwendungen	-356.75
Total Aufwendungen	-554 488.28
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	457 003.47
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-409 380.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	610.07
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-74 627.80
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-483 397.81
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-26 394.34
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	1 354 290.22
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 354 290.22
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 327 895.88

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	58 066 922.87
Zeichnungen	6 525 095.07
Rücknahmen	-13 896 527.50
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 371 432.43
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	457 003.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-483 397.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 354 290.22
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 327 895.88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	52 023 386.32

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	652.4230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	652.4230
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.5000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	336 767.7540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 999.4310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 100.5110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	308 666.6740
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	68 982.5090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 866.8140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 280.4480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 568.8750

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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			
Cayman-Inseln			
USD FABRINET COM USD0.01	32 200.00	1 410 038.00	2.71
Total Cayman-Inseln		1 410 038.00	2.71
China			
HKD ANGANG STEEL 'H' CNY1	1 086 000.00	613 314.08	1.18
HKD CHINA CONCH VENTUR HKD0.01	184 000.00	339 260.16	0.65
HKD HAITIAN INTL HLDGS HKD0.10	774 000.00	1 546 862.31	2.97
HKD LIVZON PHARMACEUTI 'H' CNY1	135 800.00	874 609.64	1.68
HKD PACIFIC TEXTILES H HKD0.001	1 378 000.00	1 604 412.23	3.09
HKD PW MEDTECH GRP LTD USD0.0001	2 298 000.00	740 745.52	1.42
HKD ZHOU HEI YA INT HL USD0.000001	436 500.00	392 279.87	0.76
Total China		6 111 483.81	11.75
Hongkong			
HKD ASM PACIFIC TECH HKD0.10	73 700.00	736 933.48	1.42
HKD CHINA DONGXIANG (GROUP) HKD0.01	3 817 000.00	762 838.94	1.47
HKD CHINA STATE CONSTR HKD0.025	366 000.00	591 776.37	1.14
HKD CITIC TELECOM INTL HKD0.10	3 331 375.00	1 095 324.24	2.10
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	1 462 000.00	1 321 430.69	2.54
HKD HOPEWELL HLDGS HKD2.50	334 500.00	1 220 566.81	2.35
HKD JOHNSON ELEC HLDGS COM HKD0.05 (POST REV/SPL)	351 750.00	1 018 191.46	1.96
HKD LI NING CO LTD HKD0.1	921 000.00	678 070.32	1.30
HKD MINTH GRP HKD0.1	144 000.00	471 601.53	0.91
HKD PACIFIC BASIN SHIP USD0.1	2 396 000.00	392 346.27	0.75
HKD REGINA MIRACLE INT USD0.01	708 000.00	696 525.13	1.34
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	988 500.00	1 455 532.06	2.80
HKD SINO BIOPHARMACEUTI HKD0.025	1 231 000.00	844 400.89	1.62
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	1 951 933.00	656 877.54	1.26
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	175 000.00	682 562.50	1.31
Total Hongkong		12 624 978.23	24.27
Indien			
INR CITY UNION BANK INR1	452 246.00	889 301.25	1.71
INR JK LAKSHMI CEMENT INR5	57 069.00	344 036.33	0.66
INR MADRAS CEMENT INR1 (POST SUBD)	20 796.00	185 250.16	0.35
INR MARICO LTD INR1	381 183.00	1 405 916.09	2.70
INR NATCO PHARMA LTD INR2	107 425.00	946 902.02	1.82
INR PI INDUSTRIES INR1	53 916.00	684 689.35	1.32
INR SRF LIMITED INR10	27 561.00	633 677.54	1.22
Total Indien		5 089 772.74	9.78
Indonesien			
IDR BK DANAMON IDR50000	2 734 500.00	655 755.18	1.26
IDR PT BUMI SERPONG DA IDR100	5 026 900.00	630 564.63	1.21
IDR PURADELTA LESTARI IDR100	40 365 200.00	685 039.14	1.32
Total Indonesien		1 971 358.95	3.79
Macau			
HKD MGM CHINA HLDGS LT HKD1	356 400.00	791 315.80	1.52
Total Macau		791 315.80	1.52
Philippinen			
PHP CENTURY PACIFIC FO PHP1	1 408 200.00	484 219.18	0.93
PHP D&L INDUSTRIES NPV	3 742 400.00	850 374.42	1.64
PHP PHILIPPINE SEVEN PHP1	152 287.00	428 718.68	0.82
Total Philippinen		1 763 312.28	3.39
Singapur			
SGD RAFFLES MEDICAL NPV (POST CONS)	1 039 726.00	1 068 124.25	2.05
SGD SATS LTD NPV	381 600.00	1 287 118.96	2.48
SGD SEMBCORP MARINE SGD0.10	386 700.00	378 280.21	0.73
SGD VENTURE CORP LTD SGD0.25	179 700.00	1 223 580.52	2.35
Total Singapur		3 957 103.94	7.61
Südkorea			
KRW COSMECCA KOREA CO KRW500	8 187.00	362 061.46	0.70
KRW DUKSAN NEOLUX CO L KRW200	18 285.00	464 534.93	0.89
KRW HANON SYSTEMS KRW100	60 600.00	505 928.80	0.97
KRW KEPCO PLANT SERVIC KRW200	10 050.00	496 031.02	0.95
KRW KUMHO PETRO CHEM KRW5000	11 671.00	728 782.42	1.40
KRW MANDO CORPORATION KRW5000	3 004.00	643 686.82	1.24
KRW MDS TECHNOLOGY KRW500	33 063.00	527 458.21	1.02
KRW SK CHEMICALS KRW5000	20 829.00	1 099 310.93	2.11
KRW WONIK QNC CORPORAT KRW500	107 556.00	1 416 844.94	2.72
Total Südkorea		6 244 639.53	12.00
Taiwan			
TWD KUNG LONG BATTERIE TWD10	283 000.00	1 247 497.88	2.40
TWD MJ INTERNATIONAL TWD10	132 000.00	536 316.00	1.03
TWD POSIFLEX INC TWD10	210 599.00	1 215 769.33	2.34
TWD SDI CORP TWD10	784 000.00	1 022 031.19	1.96
TWD TAIWAN PAIHO TWD10	324 000.00	985 021.80	1.89
Total Taiwan		5 006 636.20	9.62
Total Inhaberaktien		44 970 639.48	86.44

UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Depository Receipts			
China			
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	25 496.00	1 944 579.92	3.74
USD YY INC ADS EA REPR 20 ORD CL'A'	11 050.00	497 250.00	0.96
Total China		2 441 829.92	4.70
Thailand			
THB KCE ELECTRONICS THB1(NVDR)	432 400.00	1 460 339.97	2.81
THB STAR PETROLEUM PLC THB6 92 (NVDR)	1 952 700.00	695 057.11	1.33
THB THAI WAH PUBLIC CO THB1 (NVDR)	4 995 600.00	1 232 115.92	2.37
Total Thailand		3 387 513.00	6.51
Total Depository Receipts		5 829 342.92	11.21
Anrechte			
Taiwan			
TWD POSIFLEX TECHNOLOGY INC RIGHTS 06.12.16	7 878.76	2 595.52	0.00
Total Taiwan		2 595.52	0.00
Total Anrechte		2 595.52	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		50 802 577.92	97.65
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Südkorea			
KRW SFA ENGINEERING CO KRW500	6 910.00	351 100.50	0.68
Total Südkorea		351 100.50	0.68
Total Inhaberaktien		351 100.50	0.68
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		351 100.50	0.68
Total des Wertpapierbestandes		51 153 678.42	98.33
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 037 032.26	1.99
Andere Aktiva und Passiva		-167 324.36	-0.32
Total des Nettovermögens		52 023 386.32	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Brazil (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		65 331 193.35	42 411 318.40	48 987 062.58
Klasse P-acc	LU0286682959			
Aktien im Umlauf		1 097 739.8750	929 611.8700	953 407.6930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		56.98	43.65	51.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		56.89	43.59	51.38
Klasse Q-acc²	LU0399009397			
Aktien im Umlauf		19 248.5480	16 669.4670	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		144.45	110.02	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		144.22	109.87	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 7.12.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Brasilien	98.96
Irland	0.63
Total	99.59

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	20.74
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.55
Erdöl	9.95
Detaillhandel, Warenhäuser	9.79
Bergbau, Kohle & Stahl	5.95
Telekommunikation	4.65
Landwirtschaft & Fischerei	4.39
Immobilien	4.09
Diverse Dienstleistungen	3.61
Chemie	3.40
Energie- & Wasserversorgung	3.23
Forstwirtschaft, Holz & Papier	3.06
Verkehr & Transport	3.04
Internet, Software & IT-Dienste	3.03
Versicherungen	1.05
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.03
Maschinen & Apparate	0.98
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.97
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.97
Anlagefonds	0.63
Diverse Konsumgüter	0.48
Total	99.59

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	64 935 721.75
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	126 641.54
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	65 062 363.29
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	16.93
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 656 822.36
Forderungen aus Zeichnungen	273 543.79
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	341.81
Forderungen aus Dividenden	263 003.82
Sonstige Forderungen	4 645.73
Total Aktiva	67 260 737.73
Passiva	
Kontokorrentkredit	-182 702.76
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-175.22
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 672 806.18
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-63 270.15
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 414.70
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 175.37
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-73 860.22
Total Passiva	-1 929 544.38
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	65 331 193.35

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	455.33
Dividenden	1 129 653.70
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	86.10
Sonstige Erträge	125 997.45
Total Erträge	1 256 192.58
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-691 775.12
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 121.65
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-34.44
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 098.85
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-175.22
Total Aufwendungen	-713 205.28
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	542 987.30
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 194 868.46
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-232 413.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 962 454.90
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 505 442.20
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 029 156.43
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 029 156.43
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 534 598.63

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	42 411 318.40
Zeichnungen	60 234 949.23
Rücknahmen	-46 849 672.91
Total Mittelzufluss (-abfluss)	13 385 276.32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	542 987.30
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 962 454.90
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 029 156.43
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 534 598.63
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	65 331 193.35

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	929 611.8700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	970 765.8370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-802 637.8320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 097 739.8750
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 669.4670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 053.2470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 474.1660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 248.5480

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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			
Brasilien			
BRL BB SEGURIDADE PART COM NPV	81 800.00	684 145.45	1.05
BRL BCO DO BRASIL SA COM NPV	599 400.00	5 050 376.94	7.73
BRL BMFBOVESPA S.A. BO COM NPV	477 967.00	2 347 089.98	3.59
BRL BR MALLS PARTICIPA COM NPV	216 790.00	692 189.80	1.06
BRL BRF SA	147 800.00	2 256 872.14	3.45
BRL CCR SA COM NPV	456 492.00	1 985 217.24	3.04
BRL CIELO SA COM NPV	258 520.00	2 271 460.28	3.48
BRL CPFL ENERGIA SA COM NPV	48 500.00	353 587.58	0.54
BRL EMBRAER SA COM NPV	129 200.00	632 917.66	0.97
BRL ENERGIAS DO BRASIL COM NPV	89 600.00	375 618.03	0.58
BRL EQUATORIAL ENERGIA COM NPV	43 400.00	673 485.88	1.03
BRL JBS SA COM NPV	220 700.00	636 816.56	0.98
BRL KROTON EDUCACIONAL COM NPV	552 000.00	2 358 137.47	3.61
BRL LINX SA COM NPV	379 600.00	1 980 765.71	3.03
BRL LOJAS AMERICANAS S COM NPV	594 880.00	2 266 963.25	3.47
BRL LOJAS RENNER SA COM NPV	194 100.00	1 289 983.15	1.97
BRL MARISA LOJAS SA COM NPV	169 600.00	310 870.66	0.48
BRL MULTIPLAN EMPREEND COM STK NPV	115 100.00	1 978 052.62	3.03
BRL PETROL BRASILEIROS COM NPV	565 261.00	3 086 584.09	4.72
BRL SABESP CIA SANEAME COM NPV	79 000.00	699 730.97	1.07
BRL SUZANO PAPEL E CEL PRF'A NPV	258 800.00	983 172.21	1.50
BRL ULTRAPAR PARTICIPA COM NPV	108 624.00	2 219 044.61	3.40
BRL VALE SA COM NPV	94 387.00	783 000.51	1.20
BRL WEG SA COM NPV	139 300.00	641 212.42	0.98
Total Brasilien		36 557 295.21	55.96
Total Inhaberaktien		36 557 295.21	55.96
Weitere Aktien			
Brasilien			
BRL AES TIETE ENERGIA UNITS (1 COM & 4 PRF)	84 000.00	365 055.43	0.56
BRL KLABIN SA UNITS (1 COM & 4 PRF)	203 100.00	1 018 952.55	1.56
Total Brasilien		1 384 007.98	2.12
Total Weitere Aktien		1 384 007.98	2.12
Vorzugsaktien			
Brasilien			
BRL BCO BRADESCO SA PRF NPV	707 753.00	6 224 878.57	9.53
BRL CIA BRAS DE DISTRI PRF NPV	176 000.00	2 840 975.61	4.35
BRL COPEL PARANA ENERG PRF'BNPV	37 100.00	317 529.93	0.49
BRL GERDAU SA SIDERURG PRF NPV	342 700.00	1 372 826.31	2.10
BRL ITAU UNIBANCO HOLDING SA PRF NPV	500 147.00	5 237 311.68	8.02
BRL ITAUSA INV ITAU SA PRF NPV	755 948.00	1 924 231.27	2.95
BRL PETROL BRASILEIROS PRF NPV	721 662.00	3 413 626.61	5.22
BRL TELEFONICA BRASIL PRF NPV	227 300.00	3 034 698.60	4.64
BRL USIMINAS USI SD MG PRF 'A' NPV	271 043.00	332 543.52	0.51
BRL VALE SA PRF'A NPV	185 081.00	1 398 025.00	2.14
Total Brasilien		26 096 647.10	39.95
Total Vorzugsaktien		26 096 647.10	39.95
Depository Receipts			
Brasilien			
USD BRF SA SPON ADR EACH REP 1 COM SHS	40 100.00	610 723.00	0.93
Total Brasilien		610 723.00	0.93
Total Depository Receipts		610 723.00	0.93
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		64 648 673.29	98.96
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD UBS IRL SELECT MONEY MARKET FUND - USD-S-DIST	41.37	413 690.00	0.63
Total Irland		413 690.00	0.63
Total Investment Fonds, open end		413 690.00	0.63
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		413 690.00	0.63
Total des Wertpapierbestandes		65 062 363.29	99.59
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		16.93	0.00
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-182 702.76	-0.28
Andere Aktiva und Passiva		451 515.89	0.69
Total des Nettovermögens		65 331 193.35	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Brazil (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Enhanced (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	7.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		8 823 397.55	9 864 407.63	12 308 096.00
Klasse F-acc	LU1000742061			
Aktien im Umlauf		90 196.0270	112 168.0920	113 362.5080
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.82	87.94	108.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		97.82	87.94	108.57

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien des UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Enhanced (USD) per 7. November 2016 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 9.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Erträge	
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	43.32
Dividenden	157 217.47
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	687.82
Sonstige Erträge	10 018.72
Total Erträge	167 967.33
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-28 211.65
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-422.46
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-275.13
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 044.72
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-92.20
Sonstige Aufwendungen	-156.17
Total Aufwendungen	-45 202.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	122 765.00
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	383 455.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-3 448.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 075.90
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	13 679.97
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	392 611.18
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	515 376.18
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	588 919.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	588 919.70
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 104 295.88

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9 864 407.63
Zeichnungen	759 383.19
Rücknahmen	-11 728 086.70
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-10 968 703.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	122 765.00
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	392 611.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	588 919.70
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 104 295.88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	112 168.0920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 008.2290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-120 176.3210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Growth (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		231 150 261.72	217 480 268.69	333 475 654.57
Klasse I-A1-acc	LU0399011708			
Aktien im Umlauf		38 206.6080	59 440.0800	35 820.1640
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.00	101.35	122.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		111.00	101.02	122.64
Klasse I-X-acc²	LU0399012771			
Aktien im Umlauf		-	2 005.3190	26 595.9130
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	107.20	128.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	106.85	128.36
Klasse P-acc	LU0328353924			
Aktien im Umlauf		39 382.0130	48 543.5800	68 991.3180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.38	102.38	125.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		111.38	102.04	125.55
Klasse U-X-acc	LU0399012938			
Aktien im Umlauf		11 372.5370	11 607.0000	14 899.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		19 566.70	17 771.27	21 276.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		19 566.70	17 712.62	21 276.37

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 16.9.2016 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	16.01
Hongkong	11.70
Indien	11.39
Südkorea	9.89
Russische Föderation (GUS)	9.22
Taiwan	8.74
Brasilien	7.50
Thailand	7.15
Südafrika	5.14
Indonesien	3.81
Mexiko	2.77
Grossbritannien	2.15
Irland	1.85
Polen	1.63
Total	98.95

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	21.84
Elektronik & Halbleiter	12.75
Internet, Software & IT-Dienste	9.75
Erdöl	7.16
Fahrzeuge	5.62
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	5.14
Versicherungen	5.11
Diverse Dienstleistungen	4.77
Bergbau, Kohle & Stahl	4.30
Telekommunikation	4.14
Photo & Optik	3.02
Immobilien	2.99
Forstwirtschaft, Holz & Papier	2.95
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.80
Tabak & alkoholische Getränke	1.96
Anlagefonds	1.85
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.20
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.07
Baugewerbe & Baumaterial	0.53
Total	98.95

UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Growth (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	204 253 581.78
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	24 469 326.91
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	228 722 908.69
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 857 012.82
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 620 427.58
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 866.67
Forderungen aus Zeichnungen	730.58
Forderungen aus Dividenden	325 094.29
Sonstige Forderungen	77.53
Total Aktiva	234 528 118.16
Passiva	
Kontokorrentkredit	-8.40
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 366 419.67
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 989.91
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 122.40
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 316.06
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-11 428.37
Total Passiva	-3 377 856.44
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	231 150 261.72

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 344.95
Zinsen aus Wertpapieren	1 746.79
Dividenden	3 231 706.62
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	31 715.18
Sonstige Erträge	60 602.43
Total Erträge	3 327 115.97
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-76 597.98
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 760.10
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-12 686.07
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27 269.65
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-0.90
Total Aufwendungen	-129 314.70
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 197 801.27
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	6 713 923.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	8 909.10
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-79 964.88
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 642 867.98
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	9 840 669.25
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	11 859 149.80
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	11 859 149.80
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	21 699 819.05

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	217 480 268.69
Zeichnungen	9 802 550.82
Rücknahmen	-17 832 376.84
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-8 029 826.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 197 801.27
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 642 867.98
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	11 859 149.80
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	21 699 819.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	231 150 261.72

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	59 440.0800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 233.4720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 206.6080
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 005.3190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 005.3190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 543.5800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 814.0810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 975.6480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	39 382.0130
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 607.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	417.5370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-652.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 372.5370

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
China			
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	2 143 500.00	11 799 868.50	5.11
HKD TENCENT HLDGS LIM1 HKD0.00002	228 800.00	5 737 219.03	2.48
Total China		17 537 087.53	7.59
Hongkong			
HKD BRILLIANCE CHINA USD0.01	5 566 000.00	7 792 895.13	3.37
HKD CHINA MERCHANTS PO NPV	1 109 000.00	2 770 837.93	1.20
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	863 500.00	9 568 283.35	4.14
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	2 796 000.00	6 920 925.92	2.99
Total Hongkong		27 052 942.33	11.70
Indien			
INR BHARAT PETROL CORP INR10	539 376.00	4 964 778.11	2.15
INR HDFC BANK INR2	341 377.00	5 955 611.36	2.57
INR MAHINDRA & MAHINDRA INR5	307 219.00	5 201 932.55	2.25
Total Indien		16 122 322.02	6.97
Indonesien			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	4 745 200.00	5 006 930.81	2.17
IDR BK MANDIRI IDR500	4 905 000.00	3 800 225.27	1.64
Total Indonesien		8 807 156.08	3.81
Mexiko			
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV	1 331 000.00	6 411 684.95	2.77
Total Mexiko		6 411 684.95	2.77
Polen			
PLN POWSZECHNA KASA OS PLN1	619 542.00	3 777 505.88	1.63
Total Polen		3 777 505.88	1.63
Südafrika			
ZAR NASPERS 'N' ZAR0.02	81 063.00	11 875 812.58	5.14
Total Südafrika		11 875 812.58	5.14
Südkorea			
KRW LG HOUSEHOLD&HEALT KRW5000	3 626.00	2 481 330.98	1.07
KRW POSCO KRW5000	19 169.00	4 115 665.68	1.78
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW5000	10 869.00	16 260 964.76	7.04
Total Südkorea		22 857 961.42	9.89
Taiwan			
TWD HON HAI PRECISION TWD10	28 700.00	74 196.97	0.04
TWD LARGAN PRECISION C TWD10	61 000.00	6 985 536.34	3.02
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	1 329 000.00	7 630 502.30	3.30
Total Taiwan		14 690 235.61	6.36
Thailand			
THB BANGKOK BANK THB10(ALIEN MKT)	1 264 700.00	5 582 764.61	2.42
THB SIAM CEMENT CO THB1(ALIEN MKT)	91 632.00	1 232 734.76	0.53
SGD THAI BEVERAGE PUBL THB1	7 459 100.00	4 530 450.29	1.96
THB THAI OIL PLC THB10(ALIEN MKT)	2 537 500.00	5 173 926.91	2.24
Total Thailand		16 519 876.57	7.15
Grossbritannien			
GBP MONDI ORD EURO.20	243 619.00	4 970 485.86	2.15
Total Grossbritannien		4 970 485.86	2.15
Total Inhaberaktien		150 623 070.83	65.16
Weitere Aktien			
Brasilien			
BRL KLABIN SA UNITS (1 COM & 4 PRF)	367 400.00	1 843 245.53	0.80
Total Brasilien		1 843 245.53	0.80
Total Weitere Aktien		1 843 245.53	0.80
Vorzugsaktien			
Brasilien			
BRL BCO BRADESCO SA PRF NPV	1 099 270.00	9 668 376.20	4.18
Total Brasilien		9 668 376.20	4.18
Total Vorzugsaktien		9 668 376.20	4.18
Depository Receipts			
Brasilien			
USD VALE SA SPON ADR	775 833.00	5 818 747.50	2.52
Total Brasilien		5 818 747.50	2.52

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	117 200.00	11 019 144.00	4.77
USD BAIDU INC ADS EACH REPR 10 ORD CLS'A	50 600.00	8 447 670.00	3.65
Total China		19 466 814.00	8.42
Indien			
USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	28 800.00	1 858 176.00	0.80
USD INFOSYS LTD SPON ADR EACH REP 1 INRS	577 300.00	8 359 304.00	3.62
Total Indien		10 217 480.00	4.42
Russische Föderation (GUS)			
USD MAGNIT GDR(5 GDRS REP 1 ORD) REGS	160 351.00	6 458 938.28	2.80
USD OIL CO LUKOIL PJSC ADR EACH REPR 1 ORD RUB0.02	130 847.00	6 411 503.00	2.77
USD SBERBANK OF RUSSIA SPON ADR EACH REPR ORD SHS	215 032.00	2 168 597.72	0.94
Total Russische Föderation (GUS)		15 039 039.00	6.51
Taiwan			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	185 200.00	5 498 588.00	2.38
Total Taiwan		5 498 588.00	2.38
Total Depository Receipts		56 040 668.50	24.25
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		218 175 361.06	94.39
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Russische Föderation (GUS)			
USD SBERBANK PAO	2 548 295.00	6 262 707.63	2.71
Total Russische Föderation (GUS)		6 262 707.63	2.71
Total Inhaberaktien		6 262 707.63	2.71
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		6 262 707.63	2.71
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD UBS IRL SELECT MONEY MARKET FUND - USD-S-DIST	428.48	4 284 840.00	1.85
Total Irland		4 284 840.00	1.85
Total Investment Fonds, open end		4 284 840.00	1.85
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		4 284 840.00	1.85
Total des Wertpapierbestandes		228 722 908.69	98.95
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 857 012.82	1.24
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-8.40	0.00
Andere Aktiva und Passiva		-429 651.39	-0.19
Total des Nettovermögens		231 150 261.72	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV

– Emerging Markets High Dividend (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		270 454 540.68	227 136 418.10	370 528 394.83
Klasse F-acc	LU1081984863			
Aktien im Umlauf		6 287.8310	8 206.7960	18 824.3170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.20	72.30	90.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		77.20	72.30	90.71
Klasse I-A1-acc²	LU1021798977			
Aktien im Umlauf		-	-	4 059.6790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	89.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	89.13
Klasse I-B-acc	LU1081985753			
Aktien im Umlauf		28 386.5510	28 386.5510	61 492.5880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		78.47	73.23	91.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		78.47	73.23	91.23
Klasse I-X-dist	LU0883523192			
Aktien im Umlauf		733 902.4390	353 362.5330	345 012.7930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		71.79	70.03	91.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		71.79	70.03	91.43
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist³	LU1121266271			
Aktien im Umlauf		-	8 481.2560	2 818.5390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	68.38	95.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	68.38	95.36
Klasse P-acc	LU0625543631			
Aktien im Umlauf		1 035 418.1060	1 219 171.0220	1 718 719.0980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.49	73.07	92.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		77.49	73.07	92.95
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1081987023			
Aktien im Umlauf		324 042.5870	247 656.9690	468 032.1890
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		72.39	69.16	89.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		72.39	69.16	89.00
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1081987536			
Aktien im Umlauf		384 133.5650	403 555.1070	585 083.0990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		73.47	69.96	89.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		73.47	69.96	89.45
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0669577131			
Aktien im Umlauf		272 391.9770	287 375.2620	613 873.7900
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		70.91	69.39	91.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		70.91	69.39	91.41
Klasse P-mdist	LU0625543805			
Aktien im Umlauf		25 713.4250	31 145.9410	27 551.7640
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		59.59	57.89	78.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		59.59	57.89	78.13
Klasse (HKD) P-mdist⁴	LU0625544282			
Aktien im Umlauf		-	5 717.6670	5 714.6670
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		-	578.02	777.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		-	578.02	777.17
Klasse (SGD hedged) P-mdist⁵	LU0625544019			
Aktien im Umlauf		-	-	15 229.9410
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		-	-	76.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		-	-	76.44
Klasse Q-acc	LU0847991816			
Aktien im Umlauf		327 442.5450	173 822.3060	622.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		76.54	71.81	90.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		76.54	71.81	90.44
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁶	LU1240782026			
Aktien im Umlauf		173 240.3010	89 145.2050	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.81	92.02	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		96.81	92.02	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1081988344			
Aktien im Umlauf		85 155.6580	36 868.6270	113.1970
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		75.10	71.15	90.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		75.10	71.15	90.12

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Klasse (CHF hedged) Q-dist⁶		LU1240782372		
Aktien im Umlauf		138 746.3860	129 584.2880	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.75	92.02	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		95.75	92.02	-
Klasse U-X-acc⁷		LU0630196821		
Aktien im Umlauf		-	461.1930	721.1930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	7 346.98	9 136.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	7 346.98	9 136.79

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse I-A1-acc war bis zum 20.4.2016 im Umlauf

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) N-8%-mdist war bis zum 16.9.2016 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse (HKD) P-mdist war bis zum 5.9.2016 im Umlauf

⁵ Die Aktienklasse (SGD hedged) P-mdist war bis zum 5.11.2015 im Umlauf

⁶ Erste NAV 31.8.2015

⁷ Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 8.7.2016 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Taiwan	18.74
Hongkong	12.43
Thailand	10.51
Russische Föderation (GUS)	9.55
Indien	9.14
China	5.86
Brasilien	5.62
Südafrika	5.22
Singapur	3.92
Tschechische Republik	3.34
Südkorea	3.04
Mexiko	2.84
Türkei	1.71
Macau	1.70
Chile	1.55
Indonesien	1.43
Ungarn	1.41
Malaysia	1.31
Philippinen	1.06
Irland	0.48
Total	100.86

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	26.29
Elektronik & Halbleiter	13.77
Telekommunikation	10.23
Erdöl	10.18
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.14
Energie- & Wasserversorgung	3.45
Tabak & alkoholische Getränke	3.29
Detailhandel, Warenhäuser	3.26
Elektrische Geräte & Komponenten	3.08
Verkehr & Transport	3.08
Computer & Netzwerkausrüster	2.97
Nichteisenmetalle	2.57
Photo & Optik	2.29
Internet, Software & IT-Dienste	1.99
Immobilien	1.93
Versicherungen	1.78
Gastgewerbe & Freizeit	1.70
Bergbau, Kohle & Stahl	1.69
Baugewerbe & Baumaterial	1.41
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.28
Anlagefonds	0.48
Total	100.86

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	286 268 344.80
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-13 491 586.05
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	272 776 758.75
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 761 270.55
Forderungen aus Zeichnungen	241 668.64
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 131.24
Forderungen aus Dividenden	241 232.57
Sonstige Forderungen	28 838.52
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 703 380.55
Total Aktiva	271 347 519.72
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1.85
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-249 750.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-443 674.03
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-168 511.03
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 749.36
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 292.77
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-199 553.16
Total Passiva	-892 979.04
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	270 454 540.68

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	2 261.76
Zinsen aus Wertpapiere	1 111.52
Dividenden	6 457 972.42
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	84 005.46
Sonstige Erträge	101 392.92
Total Erträge	6 646 744.08
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 191 815.66
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-58 217.05
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-33 602.18
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-42 779.16
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1 642.92
Sonstige Aufwendungen	-11 547.21
Total Aufwendungen	-2 339 604.18
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 307 139.90
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-19 950 295.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 640 518.46
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-152 386.43
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-21 743 200.83
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-17 436 060.93
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	30 391 415.94
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 177 914.13
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	27 213 501.81
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 777 440.88

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	227 136 418.10
Zeichnungen	81 809 009.50
Rücknahmen	-45 530 531.58
Total Mittelzufluss (-abfluss)	36 278 477.92
Ausbezahlte Dividende	-2 737 796.22
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 307 139.90
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-21 743 200.83
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	27 213 501.81
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 777 440.88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	270 454 540.68

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 206.7960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	68.0370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 987.0020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 287.8310
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 386.5510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	28 386.5510
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	353 362.5330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	418 167.7790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 627.8730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	733 902.4390
Klasse	(EUR hedged) N-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 481.2560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 977.3920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 458.6480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 219 171.0220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	68 906.9000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-252 659.8160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 035 418.1060
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	247 656.9690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	127 610.3940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 224.7760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	324 042.5870
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	403 555.1070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 074.7660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 496.3080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	384 133.5650
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	287 375.2620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 932.0480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 915.3330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	272 391.9770
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 145.9410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 383.5440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 816.0600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 713.4250
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 717.6670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 717.6670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	173 822.3060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	186 532.5070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 912.2680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	327 442.5450
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	89 145.2050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	93 920.9440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 825.8480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	173 240.3010

Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 868.6270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	51 615.2420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 328.2110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	85 155.6580
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	129 584.2880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 747.0700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 584.9720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	138 746.3860
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	461.1930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-461.1930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Emerging Markets High Dividend (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	3.36
(CHF hedged) P-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	1.77
(CHF hedged) Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	1.08

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Emerging Markets High Dividend (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-8%-mdist	14.6.2016	17.6.2016	EUR	0.46
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.7.2016	14.7.2016	EUR	0.46
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.8.2016	15.8.2016	EUR	0.49
P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	USD	0.30
P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	USD	0.30
P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	USD	0.30
P-mdist	23.9.2016	28.9.2016	USD	0.30
P-mdist	17.10.2016	20.10.2016	USD	0.30
P-mdist	15.11.2016	18.11.2016	USD	0.30
(HKD) P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	HKD	3.00
(HKD) P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	HKD	2.99
(HKD) P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	HKD	2.99

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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			
Brasilien			
BRL BB SEGURIDADE PART COM NPV	577 000.00	4 825 818.18	1.78
Total Brasilien		4 825 818.18	1.78
China			
HKD BANK OF CHINA LTD 'H'HKD1	8 518 000.00	3 909 429.97	1.45
HKD CHINA CONST BK 'H'CNY1	5 496 870.00	4 145 692.99	1.53
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1	1 569 000.00	3 924 194.08	1.45
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H'CNY1	6 276 000.00	3 875 647.35	1.43
Total China		15 854 964.39	5.86
Tschechische Republik			
CZK CEZ CZK100	309 079.00	5 020 020.25	1.86
CZK KOMERCNI BANKA CZK100	120 902.00	4 000 814.56	1.48
Total Tschechische Republik		9 020 834.81	3.34
Hongkong			
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	1 141 500.00	4 275 115.55	1.58
HKD CHINA MERCHANTS PO NPV	2 230 000.00	5 571 657.87	2.06
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	531 500.00	5 889 452.92	2.18
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	2 108 000.00	5 217 922.69	1.93
HKD CHINA RES PWR HLDG HKD1	2 601 938.00	4 320 545.78	1.60
HKD HANG SENG BANK HKD5	216 900.00	4 088 205.61	1.51
HKD ORIENT O/SEAS INTL USD0.10	1 074 000.00	4 257 701.45	1.57
Total Hongkong		33 620 601.87	12.43
Ungarn			
HUF OTP BANK HUF100	141 261.00	3 807 012.50	1.41
Total Ungarn		3 807 012.50	1.41
Indien			
INR BHARAT PETROL CORP INR10	608 340.00	5 599 568.98	2.07
INR HINDUSTAN PETROL INR10	616 156.00	4 027 354.61	1.49
INR ICICI BANK INR2	1 447 879.00	5 492 294.36	2.03
INR INFOSYS LTD INR5	377 829.00	5 373 313.10	1.99
INR NTPC LTD INR10	1 794 015.00	4 226 287.16	1.56
Total Indien		24 718 818.21	9.14
Indonesien			
IDR GUDANG GARAM(PERUS IDR500	806 300.00	3 867 150.26	1.43
Total Indonesien		3 867 150.26	1.43
Macau			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	936 800.00	4 589 403.93	1.70
Total Macau		4 589 403.93	1.70
Malaysia			
MYR PUBLIC BK BHD MYR1	806 100.00	3 544 962.83	1.31
Total Malaysia		3 544 962.83	1.31
Mexiko			
MXN GPO MEXICO SA SER'B'COM NPV	1 661 258.00	4 568 510.22	1.69
MXN WAL-MART DE MEXICO COM NPV	1 694 000.00	3 123 629.26	1.15
Total Mexiko		7 692 139.48	2.84
Philippinen			
PHP PLDT INC PHP5	109 250.00	2 855 921.98	1.06
Total Philippinen		2 855 921.98	1.06
Singapur			
SGD UTD O/S BANK SGD1	462 062.00	6 664 479.84	2.46
SGD VENTURE CORP LTD SGD0.25	575 000.00	3 945 999.72	1.46
Total Singapur		10 610 479.56	3.92
Südafrika			
ZAR FIRSTRAND LTD ZAR0.01	1 210 697.00	4 358 983.94	1.61
ZAR IMPERIAL HLDGS ZAR0.04	336 665.00	4 070 103.13	1.50
ZAR TRUWORTHS INTERNAT ZAR0.00015	1 136 881.00	5 686 735.30	2.11
Total Südafrika		14 115 822.37	5.22
Südkorea			
KRW SK TELECOM KRW500	19 855.00	3 812 880.09	1.41
Total Südkorea		3 812 880.09	1.41
Taiwan			
TWD ADVANCED SEMICONDT TWD10 (ASE)	5 380 000.00	5 798 104.98	2.14
TWD ASUSTEK COMPUTER TWD10	500 700.00	4 131 525.11	1.53
TWD HON HAI PRECISION TWD10	1 676 400.00	4 333 930.28	1.60
TWD LARGAN PRECISION C TWD10	54 000.00	6 183 917.42	2.28
TWD NOVATEK MICROELECT TWD10	1 214 000.00	4 113 575.75	1.52
TWD PEGATRON CORP TWD10	1 657 000.00	3 977 049.54	1.47
TWD QUANTA COMPUTER TWD10	2 100 000.00	3 887 302.73	1.44
TWD SYNTEX TECH INTL TWD10	3 810 450.00	3 891 386.05	1.44
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	1 140 000.00	6 545 351.86	2.43
TWD UNI-PRESIDENT ENT TWD10	2 028 000.00	3 467 699.93	1.28
TWD WPG HOLDINGS TWD10	3 498 260.00	4 351 834.12	1.61
Total Taiwan		50 681 677.77	18.74

UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets High Dividend (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Thailand			
THB BANGKOK BANK THB10(ALIEN MKT)	1 136 300.00	5 015 968.56	1.85
SGD THAI BEVERAGE PUBL THB1	8 267 800.00	5 021 632.23	1.86
Total Thailand		10 037 600.79	3.71
Türkei			
TRY TUPRAS(T PETR RAF) TRY1	231 814.00	4 631 141.80	1.71
Total Türkei		4 631 141.80	1.71
Total Inhaberaktien		208 287 230.82	77.01
Vorzugsaktien			
Brasilien			
BRL ITAUSA INV ITAU SA PRF NPV	2 212 118.00	5 630 845.82	2.08
Total Brasilien		5 630 845.82	2.08
Russische Föderation (GUS)			
USD SBERBANK PAO	3 603 775.00	6 478 145.94	2.40
Total Russische Föderation (GUS)		6 478 145.94	2.40
Südkorea			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC PFD KRW5000	3 781.00	4 401 814.26	1.63
Total Südkorea		4 401 814.26	1.63
Total Vorzugsaktien		16 510 806.02	6.11
Namensaktien			
Thailand			
THB ADVANCED INFO SERV THB1(ALIEN MKT)	458 100.00	1 836 020.69	0.68
Total Thailand		1 836 020.69	0.68
Total Namensaktien		1 836 020.69	0.68
Depository Receipts			
Brasilien			
USD TELEFONICA BRASIL SPON ADR EA REPR 1 PFD SH	365 700.00	4 772 385.00	1.76
Total Brasilien		4 772 385.00	1.76
Chile			
USD BANCO SANTANDER CHILE NEW SP ADR REP COM	193 200.00	4 184 712.00	1.55
Total Chile		4 184 712.00	1.55
Russische Föderation (GUS)			
USD MOBILE TELESYSTEMS OJSC SPONSORED ADR	666 200.00	5 216 346.00	1.93
USD OIL CO LUKOIL PJSC ADR EACH REPR 1 ORD RUB0.02	146 220.00	7 164 780.00	2.65
Total Russische Föderation (GUS)		12 381 126.00	4.58
Thailand			
THB ADVANCED INFO SERV THB1(NVDR)	820 200.00	3 287 282.61	1.22
THB KASIKORN BANK PLC THB10 (NVDR)	699 000.00	3 330 483.89	1.23
THB SIAM CEMENT CO THB1(NVDR)	285 100.00	3 819 498.59	1.41
THB THAI OIL PCL THB10(NVDR)	2 991 500.00	6 120 587.45	2.26
Total Thailand		16 557 852.54	6.12
Total Depository Receipts		37 896 075.54	14.01
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		264 530 133.07	97.81
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Depository Receipts			
Russische Föderation (GUS)			
USD MMC NORILSK NICKEL ADR EACH REPR 1/10 SHARE (S)	415 419.00	6 945 805.68	2.57
Total Russische Föderation (GUS)		6 945 805.68	2.57
Total Depository Receipts		6 945 805.68	2.57
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		6 945 805.68	2.57
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD UBS IRL SELECT MONEY MARKET FUND - USD-S-DIST	130.08	1 300 820.00	0.48
Total Irland		1 300 820.00	0.48
Total Investment Fonds, open end		1 300 820.00	0.48
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		1 300 820.00	0.48
Total des Wertpapierbestandes		272 776 758.75	100.86

UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets High Dividend (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	73 582 000.00	USD	75 439 857.37	14.12.2016	-3 149 034.34	-1.17
EUR	34 507 200.00	USD	38 225 074.74	14.12.2016	-1 598 548.32	-0.59
EUR	354 900.00	USD	392 095.65	14.12.2016	-15 398.78	-0.01
EUR	184 900.00	USD	201 467.41	14.12.2016	-5 211.42	0.00
USD	2 507 307.00	CHF	2 498 900.00	14.12.2016	52 256.34	0.02
USD	1 383 182.33	EUR	1 288 700.00	14.12.2016	15 334.33	0.01
CHF	583 200.00	USD	575 744.68	14.12.2016	-2 778.36	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-4 703 380.55	-1.74

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					2 761 270.55	1.02
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-1.85	0.00
Andere Aktiva und Passiva					-380 106.22	-0.14
Total des Nettovermögens					270 454 540.68	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV

– Emerging Markets Rising Giants (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	7.7.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		18 913 481.14	21 223 549.65	42 650 318.77
Klasse (EUR hedged) N-acc¹	LU1121266438			
Aktien im Umlauf		-	-	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	98.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	98.12
Klasse P-acc	LU1031037549			
Aktien im Umlauf		25 718.4120	31 762.4980	90 836.8420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		85.22	83.15	99.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		85.22	83.15	99.94
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1031037978			
Aktien im Umlauf		93 381.5810	105 306.8310	283 983.4620
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		83.01	81.36	98.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		83.01	81.36	98.99
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1031037895			
Aktien im Umlauf		10 683.1060	15 578.8030	34 374.3810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		84.49	82.74	99.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		84.49	82.74	99.84
Klasse Q-acc³	LU1240783008			
Aktien im Umlauf		17 052.7410	18 873.1160	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.81	99.28	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.81	99.28	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc³	LU1240782885			
Aktien im Umlauf		50 897.8130	58 595.3500	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.25	98.20	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		100.25	98.20	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc³	LU1240782968			
Aktien im Umlauf		7 460.0320	7 900.0320	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.83	98.69	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		100.83	98.69	-

¹ Für die Periode vom 19.11.2014 bis zum 22.2.2016 war die Aktienklasse (EUR hedged) N-acc im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 22.9.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Rising Giants (USD) per 7. Juli 2016 in den Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets High Dividend (USD) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 10.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	38.66
Dividenden	102 933.33
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	795.82
Sonstige Erträge	8 706.00
Total Erträge	112 473.81
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-27 957.09
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-850.16
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-318.33
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-617.25
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-76.64
Total Aufwendungen	-29 819.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	82 654.34
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-1 500 409.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-162 625.55
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	74 655.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 588 379.95
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 505 725.61
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	1 846 016.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	367 532.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 213 548.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	707 822.83

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	21 223 549.65
Zeichnungen	144 462.67
Rücknahmen	-22 075 835.15
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-21 931 372.48
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	82 654.34
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 588 379.95
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 213 548.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	707 822.83
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 762.4980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 762.4980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	105 306.8310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-105 306.8310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 578.8030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 578.8030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 873.1160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 873.1160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	58 595.3500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 399.1170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-59 994.4670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 900.0320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 900.0320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Sustainable (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		15 829 634.52	15 040 780.72	23 827 375.35
Klasse P-acc	LU0346595837			
Aktien im Umlauf		127 002.8490	119 232.1110	158 443.5470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		73.93	71.48	83.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		73.93	71.27	83.35
Klasse (EUR) P-acc	LU0398999499			
Aktien im Umlauf		40 059.3260	46 196.7680	79 213.3220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.49	99.01	117.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.49	98.71	117.19
Klasse Q-acc	LU0399016178			
Aktien im Umlauf		6 923.0110	3 429.5600	116.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.11	97.34	112.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.11	97.05	112.55
Klasse (EUR) Q-acc	LU0979885364			
Aktien im Umlauf		8 835.5720	8 554.2380	2 946.8390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125.07	114.72	134.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		125.07	114.38	134.67

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	20.04
Taiwan	18.10
Südkorea	13.72
Indien	12.03
Südafrika	10.50
Thailand	6.70
Brasilien	4.82
Mexiko	3.02
Hongkong	2.59
Malaysia	2.13
Indonesien	1.67
Türkei	1.55
Kanada	1.27
Vereinigte Staaten	0.02
Total	98.16

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	18.47
Baugewerbe & Baumaterial	8.01
Computer & Netzwerkausrüster	7.73
Telekommunikation	7.21
Elektronik & Halbleiter	6.38
Verkehr & Transport	6.09
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.02
Elektrische Geräte & Komponenten	4.79
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.50
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.29
Internet, Software & IT-Dienste	3.33
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.23
Energie- & Wasserversorgung	2.49
Fahrzeuge	2.36
Versicherungen	1.67
Erdöl	1.65
Diverse Konsumgüter	1.55
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.51
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.47
Diverse Dienstleistungen	1.43
Verpackungsindustrie	1.36
Gastgewerbe & Freizeit	1.07
Tabak & alkoholische Getränke	0.79
Diverse Handelsfirmen	0.76
Total	98.16

UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Sustainable (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	16 192 817.25
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-654 650.38
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	15 538 166.87
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	306 712.98
Forderungen aus Zeichnungen	764.30
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	7.42
Forderungen aus Dividenden	11 719.45
Sonstige Forderungen	9 979.77
Total Aktiva	15 867 350.79
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-23 720.52
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-12 605.60
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 311.97
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-78.18
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-13 995.75
Total Passiva	-37 716.27
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	15 829 634.52

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	355.38
Dividenden	304 948.49
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	2 154.30
Sonstige Erträge	8 576.90
Total Erträge	316 035.07
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-159 160.47
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 150.87
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-861.72
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 629.08
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-56.47
Total Aufwendungen	-165 858.61
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	150 176.46
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	48 188.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 110.39
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 518.42
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	50 817.06
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	200 993.52
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	269 290.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	269 290.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	470 284.45

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	15 040 780.72
Zeichnungen	2 585 505.72
Rücknahmen	-2 266 936.37
Total Mittelzufluss (-abfluss)	318 569.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	150 176.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	50 817.06
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	269 290.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	470 284.45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	15 829 634.52

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	119 232.1110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 991.7400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 221.0020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	127 002.8490
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	46 196.7680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 055.3380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 192.7800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 059.3260
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 429.5600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 670.0890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 176.6380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 923.0110
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 554.2380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 884.2760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 602.9420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 835.5720

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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			
Brasilien			
BRL CIELO SA COM NPV	27 280.00	239 693.01	1.51
Total Brasilien		239 693.01	1.51
Kanada			
CAD PURE TECHNOLOGIES COM NPV	56 979.00	201 286.81	1.27
Total Kanada		201 286.81	1.27
China			
HKD BANK OF CHINA LTD 'H'HKD1	1 223 000.00	561 309.33	3.55
HKD CHINA CITIC BK COR 'H' CNY1	741 000.00	485 297.13	3.07
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	707 000.00	533 213.44	3.37
HKD CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	1 303 000.00	174 704.29	1.10
HKD GREATVIEW ASEPTIC HKD0.01	415 000.00	215 079.96	1.36
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	937 000.00	578 629.95	3.66
HKD LENOVO GROUP LTD HKD0.025	204 000.00	127 292.07	0.80
HKD TINGYI(CAYMAN ISL) USD 0.005	216 000.00	260 091.66	1.64
Total China		2 935 617.83	18.55
Hongkong			
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	37 000.00	409 990.14	2.59
Total Hongkong		409 990.14	2.59
Indien			
INR DR REDDYS LABS INR5	3 304.00	156 398.17	0.99
INR GLENMARK PHARM INR1.00	16 996.00	217 611.73	1.38
INR HCL TECHNOLOGIES INR2	16 241.00	190 541.05	1.20
INR ICICI BANK INR2	85 239.00	323 340.33	2.04
INR INFOSYS LTD INR5	11 217.00	159 523.10	1.01
INR MAHINDRA & MAH FIN INR2	112 883.00	468 195.40	2.96
INR NTPC LTD INR10	89 549.00	210 956.87	1.33
INR TECH MAHINDRA INR5	25 552.00	177 821.50	1.12
Total Indien		1 904 388.15	12.03
Indonesien			
IDR BK RAKYAT IDR250	324 300.00	264 417.54	1.67
Total Indonesien		264 417.54	1.67
Malaysia			
MYR MISC BERHAD MYR1	117 000.00	193 340.80	1.22
MYR WESTPORTS HOLDINGS MYR0.1	150 000.00	144 424.54	0.91
Total Malaysia		337 765.34	2.13
Mexiko			
MXN FOMENTO ECONOMICO UNITS (REP 'B' & '4'D' SHS)	16 000.00	125 756.99	0.80
Total Mexiko		125 756.99	0.80
Südafrika			
ZAR IMPERIAL HLDGS ZAR0.04	51 739.00	625 497.35	3.95
ZAR LIBERTY HLDGS NPV	33 394.00	263 747.42	1.67
ZAR NASPERS 'N' ZAR0.02	3 495.00	512 021.08	3.23
ZAR SASOL NPV	9 636.00	260 612.54	1.65
Total Südafrika		1 661 878.39	10.50
Südkorea			
KRW COWAY CO LTD KRW500	3 104.00	226 749.58	1.43
KRW GS ENGINEERING & C KRW5000	16 076.00	336 220.18	2.12
KRW HYUNDAI ENG & CONS KRW5000	10 308.00	361 514.05	2.28
KRW HYUNDAI MOTOR CO KRW5000	1 815.00	204 935.63	1.30
KRW KIA MOTORS CORP KRW5000	5 332.00	169 439.97	1.07
KRW KT CORPORATION KRW5000	8 840.00	225 716.61	1.43
KRW SAMSUNG C&T CORP KRW100	1 543.00	168 944.01	1.07
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW5000	320.00	478 747.70	3.02
Total Südkorea		2 172 267.73	13.72
Taiwan			
TWD ASUSTEK COMPUTER TWD10	63 000.00	519 844.38	3.28
TWD COMPAL ELECTRONIC TWD10	372 000.00	212 418.03	1.34
TWD DELTA ELECTRONIC TWD10	68 000.00	337 087.82	2.13
TWD FENG TAY ENTERPRISE TWD10	31 000.00	120 117.34	0.76
TWD FORMOSA TAFFETA CO TWD10	252 000.00	232 052.21	1.47
TWD LITE-ON TECHNOLOGY TWD10	232 112.00	364 120.10	2.30
TWD PACIFIC HOSPITAL S TWD10	127 000.00	338 687.92	2.14
Total Taiwan		2 124 327.80	13.42
Thailand			
THB CHAROEN POK FOODS THB1(ALIEN MKT)	524 100.00	418 639.56	2.65
THB KASIKORN BANK PLC THB10 (ALIEN MKT)	88 500.00	422 910.92	2.67
THB SIAM CEMENT CO THB1(ALIEN MKT)	16 250.00	218 612.93	1.38
Total Thailand		1 060 163.41	6.70
Türkei			
TRY ARCELIK TRY1	41 915.00	244 976.84	1.55
Total Türkei		244 976.84	1.55
Total Inhaberaktien		13 682 529.98	86.44

UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Sustainable (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Weitere Aktien			
Brasilien			
BRL AES TIETE ENERGIA UNITS (1 COM & 4 PRF)	50 571.00	219 776.41	1.39
Total Brasilien		219 776.41	1.39
Total Weitere Aktien		219 776.41	1.39
Vorzugsaktien			
Brasilien			
BRL TELEFONICA BRASIL PRF NPV	22 800.00	304 404.43	1.92
Total Brasilien		304 404.43	1.92
Total Vorzugsaktien		304 404.43	1.92
Depository Receipts			
China			
USD NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	4 700.00	235 799.00	1.49
Total China		235 799.00	1.49
Mexiko			
USD CEMEX SAB DE CV SPON ADR 5 ORD	45 020.00	351 606.20	2.22
Total Mexiko		351 606.20	2.22
Taiwan			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	17 900.00	531 451.00	3.36
Total Taiwan		531 451.00	3.36
Total Depository Receipts		1 118 856.20	7.07
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		15 325 567.02	96.82
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Taiwan			
TWD SIMPLO TECHNOLOGY TWD10	71 000.00	209 839.05	1.32
Total Taiwan		209 839.05	1.32
Total Inhaberaktien		209 839.05	1.32
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		209 839.05	1.32
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Cayman-Inseln			
HKD CHINA METAL RECYCL HKD0.0001	676 800.00	0.87	0.00
Total Cayman-Inseln		0.87	0.00
Vereinigte Staaten			
CAD BLUESCOUT TECHNOLOGIES COM NPV	61 850.00	2 759.93	0.02
Total Vereinigte Staaten		2 759.93	0.02
Total Inhaberaktien		2 760.80	0.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		2 760.80	0.02
Total des Wertpapierbestandes		15 538 166.87	98.16
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		306 712.98	1.94
Andere Aktiva und Passiva		-15 245.33	-0.10
Total des Nettovermögens		15 829 634.52	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in EUR		230 517 709.56	225 670 015.70	167 900 161.80
Klasse I-A1-acc¹	LU1432555495			
Aktien im Umlauf		27 965.3300	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.38	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		100.38	-	-
Klasse K-1-acc	LU1179468605			
Aktien im Umlauf		2.6000	2.6000	2.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 829 147.95	2 905 150.50	3 090 687.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		2 829 147.95	2 905 150.50	3 097 177.60
Klasse (USD hedged) P-8%-mdist	LU1216467149			
Aktien im Umlauf		121 483.6010	173 210.6210	205 609.6820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		78.52	83.43	96.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		78.52	83.43	97.16
Klasse P-acc	LU1121265208			
Aktien im Umlauf		505 878.1740	590 606.0320	467 955.4090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.19	99.04	105.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		96.19	99.04	106.10
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1121265463			
Aktien im Umlauf		101 553.2230	103 075.4470	267 700.6520
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.89	97.93	105.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		94.89	97.93	105.70
Klasse (USD hedged) P-acc	LU1121265620			
Aktien im Umlauf		125 036.0470	170 949.3720	178 503.0950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.74	98.73	105.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		96.74	98.73	106.02
Klasse P-dist	LU1121265380			
Aktien im Umlauf		85 183.9500	77 560.9380	103 111.9060
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		86.01	96.43	105.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		86.01	96.43	106.10
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU1121265547			
Aktien im Umlauf		126 098.0830	120 341.1070	268 981.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		84.84	95.36	105.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		84.84	95.36	105.70
Klasse (USD hedged) P-dist	LU1121265893			
Aktien im Umlauf		54 740.0260	89 073.5230	95 929.1920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.61	96.21	105.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		86.61	96.21	106.01
Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist³	LU1240783693			
Aktien im Umlauf		13 920.3710	18 723.3180	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.34	95.71	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		90.34	95.71	-
Klasse Q-acc⁴	LU1240784071			
Aktien im Umlauf		250 055.6420	212 711.9200	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.04	93.43	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		91.04	93.43	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁵	LU1240783347			
Aktien im Umlauf		333 091.0410	276 072.2240	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		90.61	93.22	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		90.61	93.22	-
Klasse (USD hedged) Q-acc⁵	LU1240783776			
Aktien im Umlauf		98 452.1830	102 027.7680	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.00	93.60	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		92.00	93.60	-
Klasse Q-dist⁴	LU1240784154			
Aktien im Umlauf		142 312.0940	80 495.6650	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		85.11	93.43	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		85.11	93.43	-
Klasse (CHF hedged) Q-dist⁵	LU1240783420			
Aktien im Umlauf		399 171.9760	306 562.9600	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		84.70	93.22	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		84.70	93.22	-

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Klasse (USD hedged) Q-dist¹				
LU1240783859				
Aktien im Umlauf		77 170.3630	77 515.1470	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.07	93.64	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		86.07	93.64	-
Klasse U-X-acc⁶				
LU1230950906				
Aktien im Umlauf		-	383.7850	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	9 488.34	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ³		-	9 488.34	-
Klasse U-X-UKdist-mdist⁷				
LU1480127684				
Aktien im Umlauf		1 079.6350	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		9 821.63	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ⁴		9 821.63	-	-

¹ Erste NAV 4.7.2016

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 23.10.2015

⁴ Erste NAV 14.8.2015

⁵ Erste NAV 17.8.2015

⁶ Für die Periode vom 1.6.2015 bis zum 20.9.2016 war die Aktienklasse U-X-acc im Umlauf

⁷ Erste NAV 16.9.2016

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	30.70
Deutschland	23.86
Spanien	14.11
Italien	8.68
Finnland	7.43
Niederlande	6.37
Belgien	4.92
Luxemburg	1.89
Irland	1.34
Grossbritannien	-0.05
Schweiz	-0.19
Total	99.06

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Telekommunikation	10.27
Versicherungen	10.04
Energie- & Wasserversorgung	9.83
Verkehr & Transport	7.06
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.54
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.47
Immobilien	6.27
Nahrungsmittel & Softdrinks	6.13
Baugewerbe & Baumaterial	5.57
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	4.58
Erdöl	3.72
Internet, Software & IT-Dienste	3.53
Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.82
Gastgewerbe & Freizeit	2.26
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.96
Chemie	1.79
Banken & Kreditinstitute	1.78
Diverse Dienstleistungen	1.64
Diverse Konsumgüter	1.27
Gummi & Reifen	1.24
Detailhandel, Warenhäuser	1.20
Tabak & alkoholische Getränke	0.71
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.69
Anlagefonds	0.60
Nichteisenmetalle	0.57
Gesundheits- & Sozialwesen	0.52
Total	99.06

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	245 478 325.21
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-17 121 690.04
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	228 356 635.17
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 730 657.07
Andere liquide Mittel (Margins)	81 349.95
Forderungen aus Zeichnungen	216 151.73
Forderungen aus Dividenden	855.02
Sonstige Forderungen	264 272.13
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	880 388.07
Total Aktiva	232 530 309.14
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 867 577.90
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-114 002.85
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 216.23
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 802.60
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-145 021.68
Total Passiva	-2 012 599.58
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	230 517 709.56

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	23.59
Dividenden	1 498 439.39
Sonstige Erträge	27 241.13
Total Erträge	1 525 704.11
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 417 306.28
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-54 341.08
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-29 978.68
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-521.67
Total Aufwendungen	-1 502 147.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	23 556.40
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 968 107.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	936 143.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-98 865.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	4 222 177.68
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-19 212.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 008 351.10
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	7 031 907.50
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-9 705 549.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	764 291.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-40 090.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-445 381.25
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-9 426 728.72
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 394 821.22

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	225 670 015.70
Zeichnungen	59 728 325.29
Rücknahmen	-47 138 753.04
Total Mittelzufluss (-abfluss)	12 589 572.25
Ausbezahlte Dividende	-5 347 057.17
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	23 556.40
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 008 351.10
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-9 426 728.72
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 394 821.22
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	230 517 709.56

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 282.8390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 317.5090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 965.3300
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.6000
Klasse	(USD hedged) P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	173 210.6210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 016.6400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-53 743.6600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	121 483.6010
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	590 606.0320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 204.5650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-127 932.4230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	505 878.1740
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	103 075.4470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 357.3170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 879.5410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	101 553.2230
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	170 949.3720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 784.6760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 698.0010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	125 036.0470
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	77 560.9380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 327.5880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 704.5760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	85 183.9500
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	120 341.1070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 462.7500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 705.7740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	126 098.0830
Klasse	(USD hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	89 073.5230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 159.8150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 493.3120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 740.0260
Klasse	(USD hedged) Q-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 723.3180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 240.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 042.9470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 920.3710
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	212 711.9200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62 838.0450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 494.3230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	250 055.6420
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	276 072.2240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	71 119.8920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 101.0750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	333 091.0410

Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	102 027.7680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 943.8960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 519.4810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	98 452.1830
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	80 495.6650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	67 137.6400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 321.2110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	142 312.0940
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	306 562.9600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	105 229.4130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 620.3970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	399 171.9760
Klasse	(USD hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	77 515.1470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 586.6660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 931.4500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	77 170.3630
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	383.7850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	475.9070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-859.6920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 079.6350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 079.6350

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	7.71
(CHF hedged) P-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	7.62
(USD hedged) P-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	7.69
Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	5.95
(CHF hedged) Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	5.94
(USD hedged) Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	5.97

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(USD hedged) P-8%-mdist	14.6.2016	17.6.2016	USD	0.56
(USD hedged) P-8%-mdist	11.7.2016	14.7.2016	USD	0.53
(USD hedged) P-8%-mdist	10.8.2016	15.8.2016	USD	0.54
(USD hedged) P-8%-mdist	9.9.2016	14.9.2016	USD	0.54
(USD hedged) P-8%-mdist	11.10.2016	14.10.2016	USD	0.54
(USD hedged) P-8%-mdist	10.11.2016	15.11.2016	USD	0.53
(USD hedged) Q-8%-mdist	14.6.2016	17.6.2016	USD	0.64
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.7.2016	14.7.2016	USD	0.61
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.8.2016	15.8.2016	USD	0.62
(USD hedged) Q-8%-mdist	9.9.2016	14.9.2016	USD	0.62
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.10.2016	14.10.2016	USD	0.62
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.11.2016	15.11.2016	USD	0.62
U-X-UKdist-mdist	17.10.2016	20.10.2016	EUR	19.62
U-X-UKdist-mdist	15.11.2016	18.11.2016	EUR	54.61

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Belgien			
EUR AGEAS NPV (POST SPLIT)	88 539.00	3 117 900.89	1.35
EUR COLRUYT SA NPV	58 132.00	2 772 024.42	1.20
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	29 284.00	2 268 045.80	0.99
EUR PROXIMUS SA NPV	119 211.00	3 179 953.43	1.38
Total Belgien		11 337 924.54	4.92
Finnland			
EUR ELISA CORPORATION EURO.50	88 704.00	2 627 412.48	1.14
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	280 459.00	3 842 288.30	1.67
EUR NOKIAN RENKAAT OYJ NPV	83 969.00	2 861 663.52	1.24
EUR ORION CORP SER'B'NPV	54 798.00	2 198 495.76	0.95
EUR SAMPO OYJ SER'A'NPV	134 474.00	5 608 910.54	2.43
Total Finnland		17 138 770.60	7.43
Frankreich			
EUR BOUYGUES EUR1	160 757.00	5 144 224.00	2.23
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	181 815.00	3 229 034.40	1.40
EUR CHRISTIAN DIOR EUR2	10 492.00	1 925 282.00	0.84
EUR DANONE EURO.25	93 029.00	5 522 201.44	2.40
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.50	16 321.00	1 175 438.42	0.51
EUR EURAZEO NPV	24 268.00	1 242 521.60	0.54
EUR EUTELSAT COMMUNICA EUR1	133 294.00	2 263 998.59	0.98
EUR FONCIERE DES REGIO EUR3	17 291.00	1 281 781.83	0.56
EUR KLEPIERRE EUR1.40	138 554.00	4 875 022.49	2.11
EUR L'OREAL EURO.20	34 894.00	5 619 678.70	2.44
EUR ORANGE EUR4	388 423.00	5 342 758.37	2.32
EUR ORPEA EUR2.5	16 439.00	1 198 403.10	0.52
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	78 361.00	4 798 044.03	2.08
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	20 753.00	1 644 260.19	0.71
EUR SANOFI EUR2	17 657.00	1 343 874.27	0.58
EUR SODEXO EUR4	49 148.00	5 072 073.60	2.20
EUR THALES EUR3	14 062.00	1 295 532.06	0.56
EUR UNIBAIL-RODAMCO EUR5	25 265.00	5 261 436.25	2.28
EUR VINCI EUR2.50	93 280.00	5 711 534.40	2.48
EUR VIVENDI SA EUR5.50	289 862.00	5 214 617.38	2.26
Total Frankreich		69 161 717.12	30.00
Deutschland			
EUR AAREAL BANK AG NPV	53 068.00	1 776 981.98	0.77
EUR AURUBIS AG	26 336.00	1 315 878.24	0.57
EUR BEIERSDORF AG NPV	47 784.00	3 683 190.72	1.60
EUR FRAPORT AG NPV	37 836.00	2 073 412.80	0.90
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	84 408.00	4 566 472.80	1.98
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	377 668.00	1 398 126.94	0.61
Total Deutschland		14 814 063.48	6.43
Irland			
EUR PADDY POWER BETFAI ORD EURO.09	15 282.00	1 505 277.00	0.65
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	73 652.00	1 583 518.00	0.69
Total Irland		3 088 795.00	1.34
Italien			
EUR AZA SPA EURO.52	1 011 522.00	1 137 962.25	0.49
EUR ATLANTIA SPA EUR1	250 556.00	5 251 653.76	2.28
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	387 568.00	2 273 086.32	0.99
EUR RECORDATI EURO.125	86 827.00	2 230 585.63	0.97
EUR SARAS RAFFINERIE NPV	1 770 004.00	2 961 216.69	1.28
EUR SNAM EUR1	1 227 125.00	4 483 914.75	1.95
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	407 582.00	1 667 825.54	0.72
Total Italien		20 006 244.94	8.68
Luxemburg			
EUR RTL GROUP NPV	26 216.00	1 680 969.92	0.73
Total Luxemburg		1 680 969.92	0.73
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE BOSKAL EURO.80	67 209.00	1 979 305.05	0.85
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	190 107.00	5 765 945.31	2.50
EUR WERELDHAVE NV EUR10	34 874.00	1 374 384.34	0.59
Total Niederlande		9 119 634.70	3.94
Spanien			
EUR ABERTIS INFRAESTR EUR3 SERIE A	416 542.00	5 250 511.91	2.28
EUR AENA SA EUR10	18 269.00	2 285 451.90	0.99
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	97 510.00	4 169 527.60	1.81
EUR EBRO FOODS SA EURO.60	78 492.00	1 500 767.04	0.65
EUR ENAGAS SA EUR1.50	214 045.00	4 976 546.25	2.16
EUR FERROVIAL SA EURO.2	84 776.00	1 417 878.61	0.61
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	975 328.00	5 538 887.71	2.40
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	288 906.00	4 853 620.80	2.11
EUR TELEFONICA SA EUR1	131 781.00	1 034 744.41	0.45
EUR VISCOFAN SA EURO.70	32 758.00	1 490 489.00	0.65
Total Spanien		32 518 425.23	14.11
Total Inhaberaktien		178 866 545.53	77.58

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Weitere Aktien			
Niederlande			
EUR UNILEVER NV CVA EURO.16	146 929.00	5 564 935.88	2.41
Total Niederlande		5 564 935.88	2.41
Total Weitere Aktien		5 564 935.88	2.41
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NPV	47 539.00	1 777 483.21	0.77
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	26 851.00	2 934 814.30	1.28
Total Deutschland		4 712 297.51	2.05
Total Vorzugsaktien		4 712 297.51	2.05
Namensaktien			
Frankreich			
EUR GECINA EUR7.50	14 474.00	1 793 328.60	0.78
Total Frankreich		1 793 328.60	0.78
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	15 793.00	2 365 791.40	1.03
EUR AXEL SPRINGER SE NPV(REGD)	27 145.00	1 098 558.15	0.48
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV (ASD UK HLDCCO123 PLC)	53 392.00	4 071 140.00	1.76
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	384 437.00	5 714 656.01	2.48
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	114 550.00	3 013 810.50	1.31
EUR FREENET AG NPV (REGD)	116 082.00	2 794 093.74	1.21
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	39 042.00	3 910 056.30	1.70
EUR K&S AG NPV	58 517.00	1 120 307.97	0.48
EUR LEG IMMOBILIEN AG NPV	17 376.00	1 242 384.00	0.54
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	31 993.00	5 497 997.05	2.38
EUR PROSIEBENSAT1 MED. NPV	143 860.00	4 651 713.10	2.02
Total Deutschland		35 480 508.22	15.39
Total Namensaktien		37 273 836.82	16.17
Depository Receipts			
Luxemburg			
EUR SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	131 621.00	2 684 410.30	1.17
Total Luxemburg		2 684 410.30	1.17
Total Depository Receipts		2 684 410.30	1.17
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		229 102 026.04	99.38
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anrechte			
Grossbritannien			
EUR UNILEVER NV (STOCK DIVIDEND) DRIP RIGHTS 29.11.16	139 203.00	44 035.68	0.02
Total Grossbritannien		44 035.68	0.02
Total Anrechte		44 035.68	0.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		44 035.68	0.02
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Optionen auf Aktien, klassisch			
EUR			
EUR GOLDMAN SACHS/FERROVIAL SA CALL 17.29160 08.12.16	-78 840.00	-2 164.58	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/BERDROLA SA CALL 5.86430 08.12.16	-907 050.00	-11 436.82	-0.01
EUR GOLDMAN SACHS/TELEFONICA SA CALL 8.51750 08.12.16	-122 550.00	-140.85	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/TERNA SPA CALL 4.11530 08.12.16	-379 050.00	-20 597.33	-0.01
EUR GOLDMAN SACHS/UNILEVER NV CVA CALL 38.43000 08.12.16	-136 640.00	-26 230.28	-0.01
EUR GOLDMAN SACHS/DANONE CALL 61.53000 08.12.16	-86 510.00	-7 449.34	0.00
EUR HSBC/BEIERSDORF AG CALL 80.89200 08.12.16	-44 430.00	-764.26	0.00
EUR HSBC/REMY COINTREAU CALL 74.70750 08.12.16	-19 300.00	-87 498.89	-0.04
EUR HSBC/UNIBAIL-RODAMCO CALL 217.17180 08.12.16	-23 490.00	-8 039.96	-0.01
EUR SOCIETE GENERALE/PUBLICIS GROUPE SA CALL 63.79570 08.12.16	-72 870.00	-6 496.88	0.00
EUR SOCIETE GENERALE/K&S AG CALL 21.25760 08.12.16	-54 420.00	-594.63	0.00
EUR SOCIETE GENERALE/POSTE ITALIANE SPA CALL 6.23630 08.12.16	-360 430.00	-5 258.53	0.00
EUR SOCIETE GENERALE/HENKEL AG&CO. KGAA CALL 114.71250 08.12.16	-24 970.00	-695.06	0.00
EUR SOCIETE GENERALE/ATLANTIA SPA CALL 20.62970 08.12.16	-233 010.00	-129 360.11	-0.06
EUR SOCIETE GENERALE/DEUTSCHE TELEKOM NP CALL 15.12530 08.12.16	-357 520.00	-24 835.39	-0.01
EUR SOCIETE GENERALE/ORANGE CALL 14.05450 08.12.16	-361 230.00	-17 676.70	-0.01
EUR UBS/ALLIANZ SE NPV CALL 159.65250 08.12.16	-14 680.00	-400.92	0.00
EUR UBS/VINCI CALL 63.93450 08.12.16	-87 910.00	-3 715.69	0.00
EUR UBS/DEUTSCHE BOERSE AG CALL 80.43000 08.12.16	-49 650.00	-1 760.07	0.00
EUR UBS/COLRUYT SA CALL 49.56530 08.12.16	-51 270.00	-5 310.69	0.00
EUR UBS/CHRISTIAN DIOR CALL 183.64500 08.12.16	-9 750.00	-16 536.69	-0.01
EUR UBS/BUREAU VERITAS CALL 17.92350 08.12.16	-169 080.00	-18 405.99	-0.01
EUR UBS/KONINKLIJKE BOSKAL CALL 30.23630 08.12.16	-62 500.00	-7 798.29	-0.01
EUR UBS/A2A SPA CALL 1.20250 08.12.16	-940 710.00	-2 790.84	0.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR UBS/AMADEUS IT GROUP CALL 43.03850 08.12.16	-90 680.00	-53 093.76	-0.02
EUR UBS/AGEAS NPV CALL 36.67130 08.12.16	-82 340.00	-4 625.86	0.00
EUR UBS/AENA SA CALL 128.25750 08.12.16	-16 990.00	-5 374.07	0.00
EUR UBS/ABERTIS INFRAESTR CALL 13.20900 08.12.16	-387 380.00	-1 549.87	0.00
EUR UBS/ELISA CORPORATION CALL 30.26600 08.12.16	-82 490.00	-14 512.76	-0.01
EUR UBS/BOUYGUES CALL 32.92600 08.12.16	-153 010.00	-27 011.86	-0.01
EUR UBS/AAREAL BANK AG CALL 34.84430 08.12.16	-49 350.00	-3 992.15	0.00
EUR UBS/NOKIAN RENKAAT OYJ CALL 34.27200 08.12.16	-78 090.00	-24 705.11	-0.01
EUR UBS/VIVENDI SA CALL 20.16000 08.12.16	-269 570.00	-2.81	0.00
EUR UBS/VISCOFAN SA CALL 44.67750 08.12.16	-30 460.00	-29 674.04	-0.01
EUR UBS/SODEXO CALL 103.75050 08.12.16	-46 810.00	-48 678.89	-0.02
EUR UBS/SNAM SPA CALL 3.87350 08.12.16	-1 141 220.00	-9 592.64	-0.01
EUR UBS/SMURFIT KAPPA GRP CALL 22.23100 08.12.16	-68 490.00	-4 628.35	0.00
EUR UBS/SES S.A. FDR EACH R CALL 21.32030 08.12.16	-122 400.00	-5 189.66	0.00
EUR UBS/SANOFI CALL 81.46950 08.12.16	-16 420.00	-124.07	0.00
EUR UBS/SAMPO OYJ SER'A NPV CALL 43.99500 08.12.16	-125 060.00	-1 720.53	0.00
EUR UBS/PROSIEBENSAT1 MED. CALL 35.14680 08.12.16	-133 780.00	-250.86	0.00
EUR UBS/PROXIMUS SA CALL 26.80580 08.12.16	-110 860.00	-11 191.17	-0.01
EUR UBS/PADDY POWER BETFAI CALL 105.68250 08.12.16	-14 210.00	-632.04	0.00
EUR UBS/ORION CORP CALL 40.97100 08.12.16	-50 960.00	-7 483.94	0.00
EUR UBS/DASSAULT SYSTEMES E CALL 73.12200 08.12.16	-15 170.00	-5 610.30	0.00
EUR UBS/THALES CALL 94.18590 08.12.16	-13 070.00	-3 695.78	0.00
EUR UBS/EVONIK INDUSTRIES N CALL 27.59550 08.12.16	-106 530.00	-5 230.96	0.00
EUR UBS/FREENET AG CALL 25.86680 08.12.16	-91 865.00	-104.28	0.00
EUR UBS/FUCHS PETROLUB SE N CALL 39.57450 08.12.16	-42 470.00	-949.13	0.00
EUR UBS/FRAPORT AG CALL 55.15650 08.12.16	-35 180.00	-15 176.98	-0.01
EUR UBS/FORTUM OYJ CALL 14.70670 08.12.16	-260 820.00	-1 085.87	0.00
EUR UBS/L'OREAL CALL 165.16500 08.12.16	-32 860.00	-13 501.07	-0.01
EUR UBS/HANNOVER RUECKVERS CALL 107.62500 08.12.16	-36 300.00	-708.20	0.00
EUR UBS/TELEFONICA DEUTSCH CALL 3.72570 08.12.16	-351 230.00	-25 651.03	-0.01
EUR UBS/LEG IMMOBILIEN AG CALL 74.79160 08.12.16	-16 150.00	-3 307.41	0.00
EUR UBS/KLEPIERRE CALL 36.46650 08.12.16	-128 850.00	-6 739.74	0.00
EUR UBS/MUENCHENER RUECKVE CALL 182.33250 08.12.16	-29 750.00	-1 149.17	0.00
EUR UBS/AURUBIS AG CALL 52.78770 08.12.16	-24 490.00	-3 975.12	0.00
EUR UBS/NN GROUP N.V CALL 31.05920 08.12.16	-179 090.00	-28 150.74	-0.01
EUR UBS/WERELDHAVE NV CALL 40.76630 08.12.16	-32 430.00	-2 118.35	0.00
EUR UBS/GECINA CALL 126.53150 08.12.16	-13 460.00	-12 272.46	-0.01
EUR UBS/RTL GROUP CALL 68.52300 08.12.16	-24 380.00	-6.73	0.00
Total EUR		-789 426.55	-0.34
Total Optionen auf Aktien, klassisch		-789 426.55	-0.34
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-789 426.55	-0.34
Total des Wertpapierbestandes		228 356 635.17	99.06
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
CHF 83 209 100.00	EUR 77 262 800.36	19.12.2016	-237 818.25 -0.10
USD 44 521 700.00	EUR 40 827 392.56	19.12.2016	1 109 413.87 0.48
EUR 777 487.36	CHF 831 700.00	19.12.2016	7 599.48 0.00
EUR 413 579.91	USD 443 100.00	19.12.2016	-3 794.07 0.00
EUR 259 442.17	USD 275 800.00	19.12.2016	-345.11 0.00
EUR 611 119.28	USD 644 300.00	19.12.2016	4 226.81 0.00
EUR 415 559.30	USD 440 000.00	19.12.2016	1 105.34 0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			880 388.07 0.38
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 812 007.02	1.22
Andere Aktiva und Passiva		-1 531 320.70	-0.66
Total des Nettovermögens		230 517 709.56	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in EUR		398 499 103.99	575 190 407.59	637 488 897.83
Klasse N-8%-mdist	LU1121265976			
Aktien im Umlauf		53 965.9950	44 016.7750	23 263.6480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		85.80	94.57	112.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		85.80	94.44	113.25
Klasse N-dist²	LU0815272025			
Aktien im Umlauf		-	-	1 765.3590
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	145.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	146.03
Klasse P-acc	LU0566497433			
Aktien im Umlauf		669 674.2550	871 449.4880	1 203 854.6580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		133.96	141.06	153.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		133.96	140.86	154.13
Klasse (CHF) P-acc	LU0571745792			
Aktien im Umlauf		197 006.7400	226 768.1220	375 101.2140
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.17	122.05	124.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		113.17	121.88	124.60
Klasse (USD) P-acc	LU0571745446			
Aktien im Umlauf		87 486.2010	102 150.4180	147 155.6440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.21	118.47	127.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		107.21	118.30	127.45
Klasse P-dist	LU0566497516			
Aktien im Umlauf		235 175.8760	267 487.8130	420 205.3770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.71	123.81	137.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		114.71	123.64	137.70
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0826316233			
Aktien im Umlauf		250 705.0030	429 000.3080	567 690.3040
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		117.79	127.47	142.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		117.79	127.29	142.75
Klasse (GBP) P-dist	LU0571744555			
Aktien im Umlauf		41 658.1160	46 451.3380	48 333.6150
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		114.04	110.62	115.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		114.04	110.47	115.59
Klasse P-mdist³	LU1249369007			
Aktien im Umlauf		3 832.7740	103 777.8110	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		86.67	92.96	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		86.67	92.83	-
Klasse Q-acc⁴	LU0847997854			
Aktien im Umlauf		315 721.9700	303 458.0820	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		87.81	92.16	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		87.81	92.03	-
Klasse (CHF) Q-acc⁵	LU1240784311			
Aktien im Umlauf		101 340.1070	107 335.1270	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		88.90	95.56	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		88.90	95.43	-
Klasse (USD) Q-acc⁵	LU1240784584			
Aktien im Umlauf		34 122.9640	31 288.9850	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.94	93.55	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		84.94	93.42	-
Klasse Q-dist⁴	LU1240784741			
Aktien im Umlauf		106 670.6870	111 423.5320	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		85.41	92.18	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		85.41	92.05	-
Klasse (CHF hedged) Q-dist⁴	LU1240784238			
Aktien im Umlauf		365 566.4910	351 935.4170	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		84.75	91.69	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		84.75	91.56	-

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Klasse (GBP) Q-dist⁵	LU1240784402			
Aktien im Umlauf		9 709.7440	8 995.0660	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		103.39	100.26	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		103.39	100.12	-
Klasse U-X-acc	LU0566497789			
Aktien im Umlauf		12 216.3450	19 915.2280	19 458.0160
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		11 189.73	11 692.51	12 539.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		11 189.73	11 676.14	12 578.33

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse N-dist war bis zum 22.2.2016 im Umlauf

³ Erste NAV 1.7.2015

⁴ Erste NAV 4.8.2015

⁵ Erste NAV 5.8.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	28.68
Frankreich	15.99
Schweiz	10.85
Deutschland	9.86
Spanien	7.91
Schweden	6.98
Finnland	5.94
Italien	4.16
Norwegen	2.97
Niederlande	2.02
Dänemark	1.99
Luxemburg	1.02
Belgien	0.97
Total	99.34

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Telekommunikation	10.97
Versicherungen	10.96
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.80
Energie- & Wasserversorgung	7.97
Verkehr & Transport	6.00
Baugewerbe & Baumaterial	5.95
Detailhandel, Warenhäuser	5.05
Erdöl	5.00
Immobilien	4.97
Banken & Kreditinstitute	4.95
Textilien, Kleidung & Lederwaren	3.06
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.98
Tabak & alkoholische Getränke	2.92
Elektrische Geräte & Komponenten	2.04
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.02
Chemie	1.99
Landwirtschaft & Fischerei	1.99
Maschinen & Apparate	1.97
Internet, Software & IT-Dienste	1.92
Gesundheits- & Sozialwesen	1.00
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.99
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.98
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.98
Gummi & Reifen	0.98
Diverse Konsumgüter	0.98
Gastgewerbe & Freizeit	0.97
Diverse Investitionsgüter	0.95
Total	99.34

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	419 123 695.41
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-23 252 561.77
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	395 871 133.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	769 322.88
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	7 542 775.45
Forderungen aus Zeichnungen	223 750.92
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	634.81
Forderungen aus Dividenden	602 116.86
Sonstige Forderungen	319 205.80
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	98 673.05
Total Aktiva	405 427 613.41
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 575 569.47
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 183 137.47
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-141 819.45
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 964.17
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 018.86
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-169 802.48
Total Passiva	-6 928 509.42
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	398 499 103.99

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	963.22
Dividenden	5 549 813.31
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	302 164.29
Sonstige Erträge	158 918.02
Total Erträge	6 011 858.84
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 995 963.23
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-75 568.21
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-120 865.71
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-30 361.29
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-935.24
Total Aufwendungen	-2 223 693.68
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 788 165.16
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-13 266 822.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	996 913.42
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-323 452.62
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-12 593 361.37
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-8 805 196.21
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-17 834 727.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	780 583.13
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-17 054 144.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-25 859 340.56

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	575 190 407.59
Zeichnungen	21 313 722.51
Rücknahmen	-168 791 301.97
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-147 477 579.46
Ausbezahlte Dividende	-3 354 383.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 788 165.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-12 593 361.37
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-17 054 144.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-25 859 340.56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	398 499 103.99

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	N-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	44 016.7750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 728.3420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 779.1220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	53 965.9950
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	871 449.4880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 846.2390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-221 621.4720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	669 674.2550
Klasse	(CHF) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	226 768.1220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 241.0320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 002.4140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	197 006.7400
Klasse	(USD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	102 150.4180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 069.0880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 733.3050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	87 486.2010
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	267 487.8130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 895.6080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 207.5450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	235 175.8760
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	429 000.3080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 082.5250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-222 377.8300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	250 705.0030
Klasse	(GBP) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	46 451.3380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 096.1930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 889.4150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 658.1160
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	103 777.8110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54.9630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 832.7740
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	303 458.0820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 974.9980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 711.1100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	315 721.9700
Klasse	(CHF) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	107 335.1270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 941.0210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 936.0410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	101 340.1070
Klasse	(USD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 288.9850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 752.4190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 918.4400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	34 122.9640

Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	111 423.5320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 463.0350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 215.8800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	106 670.6870
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	351 935.4170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 969.4310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 338.3570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	365 566.4910
Klasse	(GBP) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 995.0660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	714.6780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 709.7440
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 915.2280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 698.8830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 216.3450

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	2.86
(CHF hedged) P-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	2.99
(GBP) P-dist	2.8.2016	5.8.2016	GBP	2.56
Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	2.41
(CHF hedged) Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	2.42
(GBP) Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	GBP	2.63

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
N-8%-mdist	14.6.2016	17.6.2016	EUR	0.63
N-8%-mdist	11.7.2016	14.7.2016	EUR	0.59
N-8%-mdist	10.8.2016	15.8.2016	EUR	0.59
N-8%-mdist	9.9.2016	14.9.2016	EUR	0.59
N-8%-mdist	11.10.2016	14.10.2016	EUR	0.59
N-8%-mdist	10.11.2016	15.11.2016	EUR	0.57
P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	EUR	0.30
P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	EUR	0.30
P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	EUR	0.30
P-mdist	23.9.2016	28.9.2016	EUR	0.30
P-mdist	17.10.2016	20.10.2016	EUR	0.30
P-mdist	15.11.2016	18.11.2016	EUR	0.30

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Belgien			
EUR PROXIMUS SA NPV	145 581.00	3 883 373.18	0.97
Total Belgien		3 883 373.18	0.97
Dänemark			
DKK COLOPLAST DKK1 B	66 689.00	3 996 843.78	1.00
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	142 841.00	3 937 712.80	0.99
Total Dänemark		7 934 556.58	1.99
Finnland			
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	283 708.00	3 886 799.60	0.98
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	93 790.00	3 897 912.40	0.98
EUR NESTE OIL OYJ NPV	102 087.00	3 955 871.25	0.99
EUR SAMPO OYJ SER'A NPV	96 999.00	4 045 828.29	1.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	430 292.00	3 917 808.66	0.98
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	99 375.00	3 952 143.75	0.99
Total Finnland		23 656 363.95	5.94
Frankreich			
EUR BOUYGUES EUR1	124 333.00	3 978 656.00	1.00
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	97 011.00	3 970 175.18	1.00
EUR DANONE EURO.25	65 922.00	3 913 129.92	0.98
EUR ESSILOR INTL EURO.18	40 021.00	4 006 102.10	1.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	110 426.00	3 885 338.81	0.98
EUR L'OREAL EURO.20	24 272.00	3 909 005.60	0.98
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	24 215.00	4 157 715.50	1.04
EUR ORANGE EUR4	287 491.00	3 954 438.71	0.99
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	66 871.00	4 094 511.33	1.03
EUR SANOFI EUR2	51 756.00	3 939 149.16	0.99
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	66 145.00	4 155 228.90	1.04
EUR TECHNIP NPV	58 529.00	3 825 455.44	0.96
EUR TOTAL EUR2.5	91 314.00	4 105 020.87	1.03
EUR UNIBAIL-RODAMCO EUR5	18 615.00	3 876 573.75	0.97
EUR VINCI EUR2.50	66 035.00	4 043 323.05	1.01
Total Frankreich		59 813 824.32	15.01
Deutschland			
EUR BEIERSDORF AG NPV	50 420.00	3 886 373.60	0.97
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	73 669.00	3 985 492.90	1.00
EUR SAP AG ORD NPV	47 839.00	3 773 540.32	0.95
Total Deutschland		11 645 406.82	2.92
Italien			
EUR ATLANTIA SPA EUR1	202 431.00	4 242 953.76	1.06
EUR ENI SPA EUR1	317 195.00	4 167 942.30	1.05
EUR SNAM EUR1	1 136 674.00	4 153 406.80	1.04
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	985 203.00	4 031 450.68	1.01
Total Italien		16 595 753.54	4.16
Niederlande			
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	132 556.00	4 020 423.48	1.01
Total Niederlande		4 020 423.48	1.01
Norwegen			
NOK MARINE HARVEST ASA NOK7.50	232 413.00	3 940 141.43	0.99
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	280 963.00	3 913 866.21	0.98
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	114 152.00	3 981 716.02	1.00
Total Norwegen		11 835 723.66	2.97
Spanien			
EUR ABERTIS INFRAESTR EUR3 SERIE A	322 657.00	4 067 091.49	1.02
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	91 203.00	3 899 840.28	0.98
EUR ENAGAS SA EUR1.50	165 964.00	3 858 663.00	0.97
EUR FERROVIAL SA EURO.2	237 650.00	3 974 696.25	1.00
EUR GAS NATURAL SDG EUR1	242 558.00	3 917 311.70	0.98
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	689 567.00	3 916 050.99	0.98
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	123 687.00	3 991 997.93	1.00
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	232 581.00	3 907 360.80	0.98
Total Spanien		31 533 012.44	7.91
Schweden			
SEK ERICSSON SER'B' NPV	823 756.00	3 994 583.04	1.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	150 913.00	4 128 288.68	1.04
SEK NORDEA BANK AB ORD NPV(SEK QUOTE)	402 129.00	3 978 871.04	1.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	426 157.00	3 999 040.76	1.00
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	180 791.00	3 913 662.41	0.98
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	174 314.00	3 789 471.31	0.95
SEK TELIASONERA AB NPV	1 131 384.00	4 004 140.28	1.01
Total Schweden		27 808 057.52	6.98
Schweiz			
CHF SWISS RE AG CHF0.10	46 871.00	4 059 958.25	1.02
Total Schweiz		4 059 958.25	1.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Grossbritannien			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	78 671.00	3 844 841.41	0.97
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	555 135.00	3 926 265.03	0.99
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	74 949.00	3 878 327.37	0.97
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	573 673.00	3 996 567.48	1.00
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	946 871.00	3 982 434.63	1.00
GBP BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	241 302.00	4 061 263.25	1.02
GBP CARNIVAL PLC ORD USD1.66	80 899.00	3 853 206.56	0.97
GBP DIAGEO ORD GBX28.935185	165 196.00	3 901 053.40	0.98
GBP DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	957 562.00	3 915 746.87	0.98
GBP EASYJET ORD GBPO.27285714(POST CONS)	322 388.00	3 759 084.20	0.94
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	220 079.00	3 876 439.52	0.97
GBP HAMMERSON PLC REIT	616 422.00	3 953 156.47	0.99
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	537 650.00	4 022 334.00	1.01
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	95 050.00	3 843 208.22	0.97
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	959 060.00	3 988 517.36	1.00
GBP LAND SECURITIES GROUP PLC REIT	356 879.00	4 077 187.82	1.02
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	1 407 809.00	3 909 808.88	0.98
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	1 018 824.00	3 944 272.05	0.99
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.11395	364 561.00	3 921 065.53	0.99
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	193 107.00	3 866 472.53	0.97
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	48 895.00	3 894 680.43	0.98
GBP ROYAL MAIL PLC ORD GBPO.01 (WI)	712 418.00	3 931 924.40	0.99
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	1 495 683.00	4 069 298.31	1.02
GBP SKY PLC ORD GBPO.50	438 903.00	4 037 267.95	1.01
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	299 541.00	3 976 016.54	1.00
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	232 565.00	4 040 213.98	1.01
GBP STANDARD LIFE ORD GBPO.1222222	971 543.00	3 954 610.83	0.99
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	1 690 931.00	3 861 639.12	0.97
Total Grossbritannien		110 286 904.14	27.68
Total Inhaberaktien		313 073 357.88	78.56
Weitere Aktien			
Niederlande			
EUR UNILEVER NV CVA EURO.16	106 614.00	4 038 005.25	1.01
Total Niederlande		4 038 005.25	1.01
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	17 659.00	3 704 751.87	0.93
Total Schweiz		3 704 751.87	0.93
Grossbritannien			
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05	134 962.00	3 937 363.42	0.99
Total Grossbritannien		3 937 363.42	0.99
Total Weitere Aktien		11 680 120.54	2.93
Namensaktien			
Frankreich			
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	38 579.00	3 896 479.00	0.98
Total Frankreich		3 896 479.00	0.98
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	26 433.00	3 959 663.40	0.99
EUR BASF SE NPV	49 541.00	4 012 325.59	1.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	130 267.00	3 841 573.83	0.96
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	278 693.00	4 142 771.45	1.04
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	22 985.00	3 949 972.25	0.99
EUR PROSIEBENSAT1 MED. NPV	122 741.00	3 968 830.24	1.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	35 553.00	3 789 949.80	0.95
Total Deutschland		27 665 086.56	6.94
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF1.03(REGD)	206 798.00	3 965 314.01	1.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	33 893.00	3 842 267.52	0.96
CHF GIVAUDAN AG CHF10	2 347.00	3 935 616.59	0.99
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	32 712.00	4 020 190.86	1.01
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	61 770.00	3 909 986.00	0.98
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	59 917.00	3 895 272.89	0.98
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	15 619.00	4 041 400.50	1.01
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	9 623.00	3 869 383.42	0.97
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	16 102.00	3 971 170.51	1.00
Total Schweiz		35 450 602.30	8.90
Total Namensaktien		67 012 167.86	16.82
Depositary Receipts			
Luxemburg			
EUR SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	199 570.00	4 070 230.15	1.02
Total Luxemburg		4 070 230.15	1.02
Total Depositary Receipts		4 070 230.15	1.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		395 835 876.43	99.33

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

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

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

Anrechte

Grossbritannien

EUR	UNILEVER NV (STOCK DIVIDEND) DRIP RIGHTS 29.11.16	111 453.00	35 257.21	0.01
Total Grossbritannien			35 257.21	0.01

Total Anrechte			35 257.21	0.01
-----------------------	--	--	------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			35 257.21	0.01
--	--	--	------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes			395 871 133.64	99.34
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	78 038 400.00	EUR	72 245 201.76	14.12.2016	-12 476.84	0.00	
EUR	7 334 544.74	CHF	7 887 100.00	14.12.2016	34 206.38	0.00	
EUR	9 955 924.54	CHF	10 673 000.00	14.12.2016	76 943.51	0.02	
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)						98 673.05	0.02

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			769 322.88	0.19
---	--	--	-------------------	-------------

Andere Aktiva und Passiva			1 759 974.42	0.45
----------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Total des Nettovermögens			398 499 103.99	100.00
---------------------------------	--	--	-----------------------	---------------

UBS (Lux) Equity SICAV

– European Opportunity Unconstrained (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in EUR		2 898 190 659.85	4 437 711 017.49	4 285 659 304.08
Klasse I-A1-acc	LU0549584471			
Aktien im Umlauf		1 159 062.4610	1 189 267.0130	481 889.7800
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.38	139.01	142.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		124.38	139.01	142.60
Klasse (RMB hedged) I-A1-acc²	LU1153587669			
Aktien im Umlauf		-	-	53 516.7450
Nettoinventarwert pro Aktie in CNH		-	-	1 073.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ¹		-	-	1 073.49
Klasse (USD hedged) I-A1-acc	LU1195740300			
Aktien im Umlauf		333 867.0900	442 340.2680	3 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.05	99.89	103.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		90.05	99.89	103.13
Klasse I-A3-acc³	LU1246874546			
Aktien im Umlauf		341 800.0000	338 500.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		87.92	98.21	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		87.92	98.21	-
Klasse I-B-acc	LU0971305403			
Aktien im Umlauf		42 529.2880	403 989.3310	283 568.7330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		127.21	141.54	143.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		127.21	141.54	143.91
Klasse (USD hedged) I-B-acc	LU0979669156			
Aktien im Umlauf		5 835.4920	18 084.7930	705 476.6650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		129.47	142.98	146.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		129.47	142.98	146.33
Klasse I-X-acc	LU1001700605			
Aktien im Umlauf		321 304.6010	322 548.9350	330 831.3250
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.30	138.25	140.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		124.30	138.25	140.47
Klasse (CHF hedged) I-X-acc⁴	LU1392920226			
Aktien im Umlauf		86 733.5750	75 800.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		93.25	103.92	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		93.25	103.92	-
Klasse K-1-acc	LU0999556193			
Aktien im Umlauf		17.8000	19.9000	19.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 746 898.98	4 195 571.73	4 320 986.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 746 898.98	4 195 571.73	4 320 986.82
Klasse (HKD hedged) K-1-acc⁵	LU1158420056			
Aktien im Umlauf		-	2.3000	1.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		-	41 072 193.46	42 611 436.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		-	41 072 193.46	42 611 436.86
Klasse (RMB hedged) K-1-acc⁵	LU1097914409			
Aktien im Umlauf		-	0.7000	0.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in CNH		-	45 082 039.41	45 240 119.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ¹		-	45 082 039.41	45 240 119.43
Klasse (USD hedged) K-1-acc	LU1032634336			
Aktien im Umlauf		7.1000	12.9000	14.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 544 457.38	6 162 185.84	6 386 112.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 544 457.38	6 162 185.84	6 386 112.36
Klasse N-acc	LU0815274740			
Aktien im Umlauf		308 697.8840	384 284.0570	235 185.3320
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		144.61	162.89	169.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		144.61	162.89	169.79
Klasse P-acc	LU0723564463			
Aktien im Umlauf		7 372 505.0560	9 020 464.1970	8 027 213.2380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		168.02	188.83	195.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		168.02	188.83	195.95
Klasse (AUD hedged) P-acc	LU1017644862			
Aktien im Umlauf		155 954.4490	227 950.5720	481 744.1870
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		118.41	131.64	135.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		118.41	131.64	135.71
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU1209147823			
Aktien im Umlauf		41 552.7540	76 316.6130	35 271.7910
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		82.28	92.00	96.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ¹		82.28	92.00	96.16

UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Klasse (CHF hedged) P-acc LU1031038273				
Aktien im Umlauf		233 628.9240	303 933.3920	621 308.4270
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.94	119.31	124.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		105.94	119.31	124.80
Klasse (GBP hedged) P-acc LU1185964712				
Aktien im Umlauf		134 853.0810	164 367.1150	190 433.5390
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		89.99	100.90	105.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		89.99	100.90	105.24
Klasse (HKD hedged) P-acc LU1209147237				
Aktien im Umlauf		44 328.4840	56 080.0270	38 739.2200
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		822.33	919.35	960.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		822.33	919.35	960.96
Klasse (RMB hedged) P-acc LU1017648186				
Aktien im Umlauf		21 146.1480	33 427.4650	103 235.0910
Nettoinventarwert pro Aktie in CNH		1 215.64	1 343.54	1 358.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ¹		1 215.64	1 343.54	1 358.22
Klasse (SEK) P-acc LU1036032347				
Aktien im Umlauf		809 814.6630	865 997.6850	901 206.0840
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		857.80	915.38	956.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		857.80	915.38	956.62
Klasse (SGD hedged) P-acc LU0996708193				
Aktien im Umlauf		482 232.4400	702 800.5400	775 632.3930
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		120.55	134.71	139.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		120.55	134.71	139.22
Klasse (USD hedged) P-acc LU0975313742				
Aktien im Umlauf		5 354 106.2690	8 378 646.8240	9 164 252.9970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.62	137.91	144.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		123.62	137.91	144.00
Klasse P-dist⁶ LU1392919301				
Aktien im Umlauf		87.0000	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.73	103.32	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		91.73	103.32	-
Klasse Q-acc LU0848002365				
Aktien im Umlauf		1 871 323.7050	3 223 595.1760	2 258 610.8690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		133.46	149.23	153.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		133.46	149.23	153.25
Klasse (AUD hedged) Q-acc⁷ LU1240784824				
Aktien im Umlauf		-	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		-	103.68	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		-	103.68	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁸ LU1240785128				
Aktien im Umlauf		315 433.7320	457 317.1590	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		91.46	102.48	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		91.46	102.48	-
Klasse (GBP hedged) Q-acc LU1059394855				
Aktien im Umlauf		136 213.4680	251 171.5710	170 977.6180
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		113.95	127.11	131.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		113.95	127.11	131.25
Klasse (SEK) Q-acc⁸ LU1240785557				
Aktien im Umlauf		3 450.0000	4 171.9130	-
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		664.72	708.41	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		664.72	708.41	-
Klasse (USD hedged) Q-acc LU1059394939				
Aktien im Umlauf		428 338.6450	575 679.6040	126 773.3980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.63	127.23	131.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114.63	127.23	131.49
Klasse U-X-acc LU0549584711				
Aktien im Umlauf		5 656.0950	10 370.9920	12 327.5660
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		21 246.71	23 631.63	24 012.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		21 246.71	23 631.63	24 012.03

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (RMB hedged) I-A1-acc war bis zum 26.11.2015 im Umlauf

³ Erste NAV 25.6.2015

⁴ Erste NAV 22.4.2016

⁵ Die Aktienklasse (HKD hedged) K-1-acc und (RMB hedged) K-1-acc war bis zum 9.11.2016 im Umlauf

⁶ Erste NAV 13.5.2016

⁷ Für die Periode vom 3.9.2015 bis zum 14.6.2016 war die Aktienklasse (AUD hedged) Q-acc im Umlauf

⁸ Erste NAV 3.9.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Deutschland	22.59
Niederlande	13.40
Schweiz	12.13
Frankreich	10.60
Schweden	9.66
Dänemark	6.17
Spanien	4.56
Irland	4.35
Luxemburg	3.48
Finnland	3.13
Belgien	2.48
Italien	1.88
Portugal	1.60
Norwegen	0.42
Malta	0.08
Total	96.53

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	17.94
Banken & Kreditinstitute	10.05
Versicherungen	8.55
Anlagefonds	7.15
Internet, Software & IT-Dienste	6.71
Chemie	6.56
Telekommunikation	5.61
Tabak & alkoholische Getränke	5.51
Immobilien	4.61
Erdöl	3.98
Energie- & Wasserversorgung	3.43
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.38
Detailhandel, Warenhäuser	2.78
Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.35
Maschinen & Apparate	1.85
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.23
Gastgewerbe & Freizeit	1.08
Verkehr & Transport	0.85
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.79
Diverse Dienstleistungen	0.64
Länder- & Zentralregierungen	0.62
Biotechnologie	0.60
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.18
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.08
Total	96.53

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 835 206 152.04
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-37 677 219.25
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 797 528 932.79
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	65 066 391.05
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	25 597 253.74
Forderungen aus Zeichnungen	806 332.41
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	734.08
Forderungen aus Dividenden	5 585 683.20
Sonstige Forderungen	3 359 126.25
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	37 744 338.42
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-2 158 139.79
Total Aktiva	2 933 530 652.15
Passiva	
Kontokorrentkredit	-6 061 161.26
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-25 062.47
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-11 999 553.67
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-13 992 388.45
Andere Verbindlichkeiten	-976 538.32
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 047 020.37
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-209 233.68
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-29 034.08
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 285 288.13
Total Passiva	-35 339 992.30
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 898 190 659.85

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	207 648.03
Dividenden	15 640 046.73
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	50 495 193.35
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	2 473 393.93
Sonstige Erträge	1 456 565.88
Total Erträge	70 272 847.92
Aufwendungen	
Aufwand aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-51 848 071.25
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-30 427 818.75
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-708 457.03
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-989 357.51
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-266 624.02
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-418 617.72
Total Aufwendungen	-84 658 946.28
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-14 386 098.36
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	49 095 905.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-23 536 803.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	-230 669 440.41
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 784 162.85
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-206 894 501.18
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-221 280 599.54
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-174 587 762.11
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-23 594 708.90
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	59 081 540.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-139 100 930.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-360 381 530.50

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4 437 711 017.49
Zeichnungen	341 310 457.77
Rücknahmen	-1 520 449 261.91
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 179 138 804.14
Ausbezahlte Dividende	-23.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-14 386 098.36
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-206 894 501.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-139 100 930.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-360 381 530.50
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 898 190 659.85

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 189 267.0130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	246 212.3350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-276 416.8870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 159 062.4610
Klasse	(USD hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	442 340.2680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 684.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-122 157.1780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	333 867.0900
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	338 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 300.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	341 800.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	403 989.3310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 308.1500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-370 768.1930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	42 529.2880
Klasse	(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 084.7930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 249.3010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 835.4920
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	322 548.9350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 244.3340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	321 304.6010
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	75 800.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 933.5750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	86 733.5750
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17.8000
Klasse	(HKD hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.8000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(RMB hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(USD hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5.8000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7.1000
Klasse	N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	384 284.0570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 477.6340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-97 063.8070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	308 697.8840

Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 020 464.1970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	872 238.6070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 520 197.7480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 372 505.0560
Klasse	(AUD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	227 950.5720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 133.8810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-73 130.0040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	155 954.4490
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	76 316.6130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	173.1500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 937.0090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 552.7540
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	303 933.3920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 279.6940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79 584.1620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	233 628.9240
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	164 367.1150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 058.1820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 572.2160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	134 853.0810
Klasse	(HKD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	56 080.0270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 751.5430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 328.4840
Klasse	(RMB hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 427.4650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	493.1330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 774.4500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 146.1480
Klasse	(SEK) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	865 997.6850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 803.7620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-82 986.7840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	809 814.6630
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	702 800.5400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 497.4790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-224 065.5790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	482 232.4400
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 378 646.8240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	74 290.3340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 098 830.8890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 354 106.2690
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	87.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 223 595.1760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	761 922.2400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 114 193.7110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 871 323.7050
Klasse	(AUD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	457 317.1590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 975.8500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-169 859.2770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	315 433.7320
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	251 171.5710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 137.3970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-116 095.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	136 213.4680
Klasse	(SEK) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 171.9130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-721.9130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 450.0000

Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	575 679.6040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 542.4730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-184 883.4320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	428 338.6450
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 370.9920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.3520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 715.2490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 656.0950

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV				
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	0.23

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Belgien			
EUR BPOST -PROMESSES NPV	852 532.00	18 073 678.40	0.62
EUR KBC GROUP NV NPV	953 320.00	53 938 845.60	1.86
Total Belgien		72 012 524.00	2.48
Dänemark			
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	2 961 926.00	81 651 724.20	2.82
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	2 469 138.00	78 985 580.80	2.73
DKK TRYG A/S DKK5	1 061 545.00	18 020 517.36	0.62
Total Dänemark		178 657 822.36	6.17
Finnland			
EUR SAMPO OYJ SER'A/NPV	2 176 511.00	90 782 273.81	3.13
Total Finnland		90 782 273.81	3.13
Frankreich			
EUR BNP PARIBAS EUR2	695 135.00	38 079 495.30	1.31
EUR CAP GEMINI EUR8	82 647.00	6 157 201.50	0.21
EUR HERMES INTL NPV	114 114.00	44 435 991.60	1.53
EUR L'OREAL EURO.20	183 691.00	29 583 435.55	1.02
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	815 436.00	80 728 164.00	2.79
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	232 505.00	18 421 371.15	0.64
EUR SAFRAN EURO.20	447 939.00	29 013 009.03	1.00
EUR THALES EUR3	248 815.00	22 923 325.95	0.79
EUR UNIBAIL-RODAMCO EUR5	181 800.00	37 859 850.00	1.31
Total Frankreich		307 201 844.08	10.60
Deutschland			
EUR DEUTSCHE PFAND AG NPV	545 652.00	5 341 933.08	0.18
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	2 609 953.00	75 845 234.18	2.62
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	770 807.00	56 731 395.20	1.96
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	884 829.00	59 947 164.75	2.07
EUR INNOGY SE NPV	1 206 501.00	40 194 580.82	1.39
EUR SAP AG ORD NPV	1 684 683.00	132 887 795.04	4.59
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	406 852.00	23 235 317.72	0.80
Total Deutschland		394 183 420.79	13.61
Italien			
EUR ATLANTIA SPA EUR1	1 176 660.00	24 662 793.60	0.85
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	50 770 969.00	29 904 100.74	1.03
Total Italien		54 566 894.34	1.88
Luxemburg			
EUR GRAND CITY PROPERT NPV	1 258 894.00	19 840 169.44	0.68
Total Luxemburg		19 840 169.44	0.68
Malta			
GBP GVC HLDGS PLC. ORD EURO.01	298 030.00	2 288 629.91	0.08
Total Malta		2 288 629.91	0.08
Niederlande			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	1 088 730.00	21 486 086.55	0.74
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	183 954.00	13 009 226.88	0.45
EUR IMCD NV EURO. 16	485 671.00	18 538 062.07	0.64
EUR KON KPN NV EURO.24	16 753 425.00	45 552 562.58	1.57
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	4 323 158.00	80 453 970.38	2.78
EUR NN GROUP N.V. EURO. 12	1 625 777.00	49 309 816.41	1.70
EUR RELX NV EURO.07	4 730 200.00	72 088 248.00	2.49
EUR ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	2 059 976.00	49 398 224.48	1.70
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	761 560.00	25 908 271.20	0.89
Total Niederlande		375 744 468.55	12.96
Norwegen			
NOK STATOIL ASA NOK2.50	760 061.00	12 279 479.09	0.42
Total Norwegen		12 279 479.09	0.42
Portugal			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	3 625 487.00	46 279 341.56	1.60
Total Portugal		46 279 341.56	1.60
Spanien			
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 292 954.00	55 286 713.04	1.91
EUR ENAGAS SA EUR1.50	808 394.00	18 795 160.50	0.65
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	943 322.00	17 451 457.00	0.60
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	2 410 648.00	40 498 886.40	1.40
Total Spanien		132 032 216.94	4.56
Schweden			
SEK ASSA ABLOY SER'B/NPV (POST SPLIT)	3 007 689.00	53 561 175.63	1.85
SEK BETSSON AB SER'B/NPV (POST SPLIT)	3 412 163.00	31 409 873.93	1.08
SEK LUNDIN PETROLEUM A NPV	410 506.00	7 285 174.76	0.25
SEK NORDEA BANK AB ORD NPV(SEK QUOTE)	10 577 849.00	104 662 675.64	3.61
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B/NPV	1 423 554.00	35 758 537.32	1.23
SEK SWEDISH MATCH NPV	1 612 799.00	47 396 004.05	1.64
Total Schweden		280 073 441.33	9.66

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Schweiz			
CHF SWISS RE AG CHF0.10	381 129.00	33 013 330.79	1.14
Total Schweiz		33 013 330.79	1.14
Total Inhaberaktien		1 998 955 856.99	68.97
Namensaktien			
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	170 660.00	23 721 740.00	0.82
EUR BAYER AG NPV (REGD)	1 618 514.00	143 384 155.26	4.95
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	3 904 747.00	58 044 064.16	2.00
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	204 200.00	35 091 770.00	1.21
Total Deutschland		260 241 729.42	8.98
Schweiz			
CHF ACTELION CHF0.50(REGD)	201 772.00	36 598 094.11	1.26
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	140 619.00	23 632 047.38	0.82
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	3 971 849.00	258 214 458.93	8.91
Total Schweiz		318 444 600.42	10.99
Total Namensaktien		578 686 329.84	19.97
Depository Receipts			
Niederlande			
EUR ABN AMRO GROUP NV DR EACH REP SHS	627 396.00	12 798 878.40	0.44
Total Niederlande		12 798 878.40	0.44
Total Depository Receipts		12 798 878.40	0.44
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		2 590 441 065.23	89.38

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

Investment Fonds, open end

Irland			
EUR UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - EQUITY OPPORT L/S FD-IB	608 759.53	86 364 713.81	2.98
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	3 965.46	39 654 610.00	1.37
Total Irland		126 019 323.81	4.35
Luxemburg			
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOB OPPORT UNCONST USD-U-X-ACC	8 962.52	81 068 543.75	2.80
Total Luxemburg		81 068 543.75	2.80
Total Investment Fonds, open end		207 087 867.56	7.15
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		207 087 867.56	7.15
Total des Wertpapierbestandes		2 797 528 932.79	96.53

Derivative Instrumente

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

Synthetic Equity Swaps*

GBP MORGAN STANLEY/GLAXOSMITHKLINE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	6 293 912.00	-3 113 421.70	-0.11
GBP MORGAN STANLEY/RECKITT BENCKISER GRP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 583 898.00	-596 959.93	-0.02
GBP MORGAN STANLEY/PRUDENTIAL ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	2 227 137.00	1 009 893.68	0.03
GBP MORGAN STANLEY/WILLIAM HILL ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	8 977 593.00	1 427 452.53	0.05
SEK MORGAN STANLEY/ALFA LAVAL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 424 900.00	497 011.96	0.02
GBP MORGAN STANLEY/UNILEVER PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	4 121 355.00	3 130 889.43	0.11
EUR MORGAN STANLEY/OUTOKUMPU NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 747 030.00	-7 282 208.20	-0.25
EUR MORGAN STANLEY/WARTSILA OYJ (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-196 208.00	-72 596.96	0.00
GBP MORGAN STANLEY/NICHOLS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	228 803.00	312 599.08	0.01
GBP MORGAN STANLEY/TATE & LYLE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 834 096.00	173 612.20	0.01
EUR MORGAN STANLEY/EDF (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-6 050 781.00	1 300 917.92	0.04
EUR MORGAN STANLEY/STOCKMANN OYJ-B (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-937 862.00	515 824.10	0.02
EUR MORGAN STANLEY/HAMBURGER HAFEN NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-203 873.00	-405 707.27	-0.01
GBP MORGAN STANLEY/ANTOFAGASTA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 603 851.00	721 578.76	0.02
EUR MORGAN STANLEY/CAP GEMINI (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	711 172.00	-696 948.56	-0.02
GBP MORGAN STANLEY/UNITED UTILITIES GROUP(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	373 437.00	125 351.70	0.00
EUR MORGAN STANLEY/TELECOM ITALIA SPA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-34 081 724.00	2 624 292.75	0.09
EUR MORGAN STANLEY/TOTAL SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	2 426 957.00	2 997 291.90	0.10
EUR MORGAN STANLEY/DISTRIBUIDORA INTER (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 789 212.00	5 018 640.05	0.17
GBP MORGAN STANLEY/BARCLAYS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	10 524 200.00	532 172.59	0.02
EUR MORGAN STANLEY/KONECRANES OYJ (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-880 177.00	-1 311 463.73	-0.05
SEK MORGAN STANLEY/SKF AB-B SHARES (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 201 042.00	-73 583.45	0.00
EUR MORGAN STANLEY/EDP-ENERGIAS DE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 056 482.00	300 040.89	0.01
EUR MORGAN STANLEY/FORTUM OYJ (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-534 700.00	796 703.00	0.03
EUR MORGAN STANLEY/TOD'S SPA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-91 441.00	-64 008.70	0.00
EUR MORGAN STANLEY/SALZGITTER AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 261 499.00	-1 252 468.08	-0.04
EUR MORGAN STANLEY/ACCOR SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-388 830.00	449 098.65	0.02
GBP MORGAN STANLEY/NEXT PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	178 851.00	-233 820.37	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/DEUTSCHE BANK AG-REG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-653 439.00	-1 314 943.56	-0.05
EUR MORGAN STANLEY/SAIPEM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-22 954 986.00	-1 127 089.81	-0.04

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

UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR MORGAN STANLEY/FUGRO CERT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-845 893.00	564 999.02	0.02
EUR MORGAN STANLEY/SGL CARBON SE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 104 995.00	2 773 537.45	0.10
EUR MORGAN STANLEY/YIT CORP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-928 920.00	37 156.80	0.00
EUR MORGAN STANLEY/AIXTRON ORD NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-367 049.00	234 911.36	0.01
EUR MORGAN STANLEY/PIAGGIO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-682 386.00	50 496.56	0.00
EUR MORGAN STANLEY/STMICROELECTRONICS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-247 911.00	-232 292.61	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/MEDIASET (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 589 961.00	1 162 859.49	0.04
GBP MORGAN STANLEY/OCADO GROUP PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 725 838.00	122 871.16	0.00
EUR MORGAN STANLEY/ZARDOYA-OTIS EURO.10(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 936 833.00	619 786.56	0.02
EUR MORGAN STANLEY/METRO AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-767 020.00	-694 153.10	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/SIEMENS AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	481 130.00	1 515 559.50	0.05
GBP MORGAN STANLEY/AVIVA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	3 899 481.00	-642 987.95	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/ASSIC GENERALI (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-907 578.00	-136 136.70	0.00
GBP MORGAN STANLEY/WWEIR GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 886 133.00	-2 957 355.84	-0.10
GBP MORGAN STANLEY/SHIRE ORD GBP0.05 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 014 459.00	-3 369 392.45	-0.12
GBP MORGAN STANLEY/DEBENHAMS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-17 113 498.00	554 293.11	0.02
GBP MORGAN STANLEY/NATIONAL GRID ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	6 519 771.00	-1 059 691.42	-0.04
SEK MORGAN STANLEY/RATOS AB (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 224 269.00	133 761.56	0.00
GBP MORGAN STANLEY/ROYAL BANK OF SCOTLAND(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 833 940.00	1 106 256.47	0.04
EUR MORGAN STANLEY/VIENNA INSURANCE GROUP(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-157 214.00	-194 159.29	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/RAIFFEISEN BK INTL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-405 566.00	-914 551.33	-0.03
GBP MORGAN STANLEY/MEGGITT ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	5 687 665.00	1 822 094.53	0.06
TRY MORGAN STANLEY/T GARANTI BANKASI RY1 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-778 400.00	239 687.39	0.01
EUR MORGAN STANLEY/METSO OY1 EUR1.70 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 640 177.00	-10 192 495.60	-0.35
GBP MORGAN STANLEY/CAPITA PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	5 273 820.00	-3 043 612.60	-0.11
EUR MORGAN STANLEY/OUTOTEC OYJ NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 860 432.00	-9 307 090.78	-0.32
NOK MORGAN STANLEY/SEADRILL LTD USD2(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 783 157.00	-908 288.09	-0.03
GBP MORGAN STANLEY/LONDON STOCK EXCH ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	708 497.00	-542 399.60	-0.02
GBP MORGAN STANLEY/SMITH & NEPHEW (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	3 132 859.00	2 213 910.65	0.08
EUR MORGAN STANLEY/BANKIA S A(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-16 876 100.00	-658 167.90	-0.02
DKK MORGAN STANLEY/FLSMIDTH & CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-598 108.00	538 616.82	0.02
TRY MORGAN STANLEY/HACI OMER SABANCI TRY1(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 635 100.00	265 228.79	0.01
CHF MORGAN STANLEY/SULZER AG CHF0.01 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-254 491.00	0.00	0.00
GBP MORGAN STANLEY/INDIVIOR PLC ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	225 177.00	-65 772.41	0.00
NOK MORGAN STANLEY/SUBSEA 7 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 321 238.00	1 001 700.31	0.03
CHF MORGAN STANLEY/DUFREY AG CHF5(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-649 204.00	-120 158.00	0.00
EUR MORGAN STANLEY/AEGON NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 317 889.00	-1 179 625.62	-0.04
GBP MORGAN STANLEY/SERCO GROUP ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21 640 152.00	1 299 865.67	0.04
GBP MORGAN STANLEY/IMPERIAL TOBACCO ORD GBP0.10(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	968 449.00	114 062.99	0.00
GBP MORGAN STANLEY/DIRECT LINE INSURA ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	8 132 788.00	-986 608.07	-0.03
EUR MORGAN STANLEY/BOLLORE(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 684 973.00	-545 757.41	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/LAFARGEHOLCIM LTD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-879 697.00	-1 139 207.62	-0.04
EUR MORGAN STANLEY/CNH INDUSTRIAL NV.COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 511 320.00	-2 410 867.20	-0.08
GBP MORGAN STANLEY/ADMIRAL GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 222 016.00	302 248.52	0.01
EUR MORGAN STANLEY/UBI BANCA SPA MS EQ SWAP(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 410 700.00	2 185 922.80	0.08
GBP MORGAN STANLEY/ROYAL DUTCH SHELL 'B'(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	3 982 924.00	4 737 959.93	0.16
EUR MORGAN STANLEY/COMMERZBANK AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-915 567.00	-353 408.86	-0.01
GBP MORGAN STANLEY/BRIT AMER TOBACCO ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	250 942.00	332 501.70	0.01
EUR MORGAN STANLEY/CIE GEN GEO VERITAS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 292 518.00	13 532 663.46	0.47
NOK MORGAN STANLEY/PETROLEUM GEO-SERV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 908 595.00	-1 890 635.41	-0.07
EUR MORGAN STANLEY/AIRBUS GROUP NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-316 097.00	-1 934 513.64	-0.07
EUR MORGAN STANLEY/GROUPE DANONE ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	553 763.00	-1 761 362.95	-0.06
GBP MORGAN STANLEY/ROLLS-ROYCE HLDGS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-24 106 944.00	-28 392.92	0.00
GBP MORGAN STANLEY/CRH PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	9 114 893.00	4 211 242.79	0.15
EUR MORGAN STANLEY/SGL CARBON SE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 104 995.00	-951 400.68	-0.03
Total Synthetic Equity Swaps		-2 158 139.79	-0.07

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **-2 158 139.79** **-0.07**

Total Derivative Instrumente **-2 158 139.79** **-0.07**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

GBP	763 055 000.00	EUR	890 207 836.30	2.12.2016	8 510 976.88	0.29
USD	207 940 000.00	EUR	183 437 840.74	2.12.2016	12 584 029.55	0.43
EUR	180 803 085.17	TRY	614 170 000.00	2.12.2016	11 948 470.51	0.41
EUR	72 740 000.00	SEK	692 229 191.64	2.12.2016	2 056 083.90	0.07
EUR	34 305 396.63	GBP	29 680 000.00	2.12.2016	-651 420.87	-0.02
EUR	18 630 895.35	GBP	16 450 000.00	2.12.2016	-743 755.86	-0.03
GBP	44 925 000.00	EUR	49 919 495.44	2.12.2016	2 992 735.90	0.10
EUR	25 907 461.86	USD	28 655 000.00	2.12.2016	-1 105 170.12	-0.04
SEK	77 020 000.00	EUR	7 908 199.18	2.12.2016	-43 643.22	0.00
TRY	62 655 000.00	EUR	18 392 713.72	2.12.2016	-1 166 887.19	-0.04
EUR	4 780 724.41	USD	5 210 000.00	2.12.2016	-130 663.22	0.00
TRY	116 189 903.84	USD	37 540 000.00	2.12.2016	-3 444 133.81	-0.12
EUR	45 480 591.36	GBP	41 035 000.00	2.12.2016	-2 850 035.53	-0.10
CHF	63 899 500.00	EUR	59 665 627.10	2.12.2016	-508 769.22	-0.02
GBP	27 961 800.00	EUR	32 465 400.33	2.12.2016	452 839.46	0.02
USD	797 886 700.00	EUR	740 162 877.51	2.12.2016	11 191 160.25	0.39
SGD	59 724 100.00	EUR	39 123 835.60	2.12.2016	141 305.40	0.00
AUD	18 325 500.00	EUR	12 799 675.35	2.12.2016	-56 114.43	0.00
CNH	27 141 600.00	EUR	3 662 419.82	2.12.2016	29 872.27	0.00
HKD	36 437 500.00	EUR	4 358 782.04	2.12.2016	65 356.63	0.00
CAD	3 398 600.00	EUR	2 321 941.34	2.12.2016	58 728.08	0.00
EUR	7 412 599.01	USD	7 958 700.00	2.12.2016	-81 950.50	0.00
EUR	599 137.15	CHF	640 900.00	2.12.2016	5 804.96	0.00
EUR	629 690.42	GBP	541 700.00	2.12.2016	-8 029.99	0.00
EUR	57 647 781.51	GBP	50 020 000.00	2.12.2016	-1 265 291.64	-0.04
EUR	1 881 462.72	SGD	2 861 400.00	2.12.2016	257.74	0.00
EUR	253 673 68	AUD	361 900.00	2.12.2016	2 008.26	0.00
EUR	89 734.57	CNH	664 700.00	2.12.2016	-689.96	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens		
EUR	588 835.59	CHF	632 400.00	21.12.2016	3 372.53	0.00
EUR	107 295.12	HKD	893 900.00	21.12.2016	-1 239.70	0.00
EUR	46 368.15	CAD	67 100.00	21.12.2016	-634.42	0.00
EUR	19 862 420.37	GBP	17 105 000.00	2.12.2016	-283 683.51	-0.01
EUR	499 471.25	CHF	535 600.00	21.12.2016	3 623.66	0.00
EUR	7 101 665.80	USD	7 605 600.00	21.12.2016	-60 376.47	0.00
EUR	154 192.46	CNH	1 132 500.00	21.12.2016	129.30	0.00
AUD	183 700.00	EUR	127 068.14	21.12.2016	676.92	0.00
EUR	146 232.32	GBP	124 500.00	21.12.2016	-336.24	0.00
GBP	40 030 491.34	EUR	46 820 000.00	2.12.2016	327 526.28	0.01
EUR	343 805.39	GBP	292 500.00	21.12.2016	-542.44	0.00
EUR	1 633 083.74	CHF	1 752 000.00	21.12.2016	11 117.76	0.00
EUR	12 259 073.07	USD	12 970 700.00	21.12.2016	44 822.83	0.00
EUR	815 562 225.60	GBP	693 720 491.34	2.12.2016	-1 495 072.57	-0.05
SEK	615 209 191.64	EUR	62 896 516.29	2.12.2016	-77 156.15	0.00
TRY	435 325 096.16	EUR	119 428 230.50	2.12.2016	256 305.32	0.01
GBP	693 725 000.00	EUR	813 839 584.24	2.3.2017	1 376 152.94	0.05
USD	136 535 000.00	EUR	128 296 202.75	2.3.2017	-168 915.33	-0.01
EUR	116 322 816.99	TRY	435 330 000.00	2.3.2017	-401 300.22	-0.01
EUR	62 925 072.31	SEK	615 210 000.00	2.3.2017	63 071.29	0.00
EUR	128 873 350.44	USD	136 535 000.00	2.12.2016	163 885.88	0.01
EUR	31 261.33	CNH	231 000.00	21.12.2016	-163.47	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					37 744 338.42	1.30
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					65 066 391.05	2.25
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-6 061 161.26	-0.21
Andere Aktiva und Passiva					6 070 298.64	0.20
Total des Nettovermögens					2 898 190 659.85	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in EUR		99 736 136.20	116 121 508.32	141 475 205.55
Klasse K-1-acc	LU0783236630			
Aktien im Umlauf		0.5000	0.5000	0.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		4 982 154.40	4 978 201.70	5 397 390.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		4 982 154.40	4 978 201.70	5 397 390.46
Klasse K-1-dist²	LU0783237281			
Aktien im Umlauf		-	-	0.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	5 149 010.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	5 149 010.90
Klasse P-acc	LU0775052292			
Aktien im Umlauf		133 040.9270	193 517.7280	239 264.4060
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		160.01	160.56	175.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		160.01	160.56	175.58
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0775053266			
Aktien im Umlauf		116 555.2920	138 433.4270	253 935.5100
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		157.17	158.08	173.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		157.17	158.08	173.99
Klasse P-dist	LU0775052615			
Aktien im Umlauf		102 166.6300	119 399.7010	166 400.5970
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		152.03	154.07	170.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		152.03	154.07	170.03
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0797316337			
Aktien im Umlauf		60 782.4060	73 093.8230	154 909.0090
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		149.38	151.70	168.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		149.38	151.70	168.52
Klasse Q-acc³	LU1240785987			
Aktien im Umlauf		60 842.4280	57 722.5940	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.65	100.60	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.65	100.60	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc³	LU1240785714			
Aktien im Umlauf		174 215.0740	178 577.7280	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.96	100.15	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.96	100.15	-
Klasse Q-dist³	LU1240786019			
Aktien im Umlauf		33 105.6840	31 767.4070	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.66	100.60	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.66	100.60	-
Klasse (CHF hedged) Q-dist³	LU1240785805			
Aktien im Umlauf		105 458.2970	101 825.2870	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.99	100.16	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		97.99	100.16	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse K-1-dist war bis zum 20.4.2016 im Umlauf

³ Erste NAV 24.8.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Deutschland	93.16
Frankreich	2.86
Luxemburg	0.90
Total	96.92

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Chemie	14.34
Versicherungen	13.47
Fahrzeuge	11.98
Telekommunikation	9.76
Internet, Software & IT-Dienste	8.28
Verkehr & Transport	7.33
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.41
Diverse Investitionsgüter	4.83
Energie- & Wasserversorgung	4.15
Immobilien	3.94
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.94
Banken & Kreditinstitute	2.44
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.41
Gastgewerbe & Freizeit	1.22
Nichteisenmetalle	1.20
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.07
Detailhandel, Warenhäuser	0.67
Diverse Dienstleistungen	0.48
Total	96.92

UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	80 900 347.05
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	15 762 113.96
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	96 662 461.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 003 008.21
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	186 868.91
Forderungen aus Zeichnungen	1 201.72
Sonstige Forderungen	431 400.01
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-8 730.74
Total Aktiva	100 276 209.12
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-199 422.78
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-267 849.16
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-61 944.01
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 266.18
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 590.79
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-72 800.98
Total Passiva	-540 072.92
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	99 736 136.20

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	58.66
Dividenden	329 199.03
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	48 484.08
Sonstige Erträge	12 569.77
Total Erträge	390 311.54
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-816 669.55
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 070.59
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-19 393.63
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 282.47
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-58.65
Total Aufwendungen	-870 474.89
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-480 163.35
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	442 417.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	688 120.13
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	6 880.25
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 137 418.05
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	657 254.70
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-428 340.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	482 588.80
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	54 247.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	711 502.54

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	116 121 508.32
Zeichnungen	4 691 724.22
Rücknahmen	-21 278 972.67
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-16 587 248.45
Ausbezahlte Dividende	-509 626.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-480 163.35
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 137 418.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	54 247.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	711 502.54
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	99 736 136.20

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.5000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	193 517.7280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 063.4260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 540.2270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	133 040.9270
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	138 433.4270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 393.2480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 271.3830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	116 555.2920
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	119 399.7010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 236.9540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 470.0250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	102 166.6300
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73 093.8230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	123.3880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 434.8050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	60 782.4060
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	57 722.5940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 765.5150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 645.6810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	60 842.4280
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	178 577.7280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 064.9100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 427.5640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	174 215.0740
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 767.4070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 687.1080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 348.8310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 105.6840
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	101 825.2870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 127.3010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 494.2910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	105 458.2970

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	1.45
(CHF hedged) P-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	1.40
Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	1.91
(CHF hedged) Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	1.91

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Frankreich			
EUR AIRBUS GROUP NV EUR1	39 881.00	2 403 627.87	2.41
EUR ENGIE S.A.	38 477.00	448 257.05	0.45
Total Frankreich		2 851 884.92	2.86
Deutschland			
EUR AAREAL BANK AG NPV	72 579.00	2 430 307.82	2.44
EUR ALSTRIA OFFICE REIT AG	154 336.00	1 781 037.44	1.79
EUR AMADEUS FIRE AG NPV	6 500.00	475 475.00	0.48
EUR AURUBIS AG	23 996.00	1 198 960.14	1.20
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	11 047.00	888 289.27	0.89
EUR DEUTSCHE PFAND AG NPV	224 845.00	2 201 232.55	2.21
EUR DRILLISCH AG NPV	29 504.00	1 072 322.89	1.07
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	19 747.00	1 068 312.70	1.07
EUR METRO AG NON VTG PRF NPV	13 475.00	342 265.00	0.34
EUR METRO AG ORD NPV	11 706.00	330 050.67	0.33
EUR SAP AG ORD NPV	75 201.00	5 931 854.88	5.95
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	89 788.00	332 395.18	0.33
EUR UNIPER SE NPV	156 995.00	1 845 476.23	1.85
Total Deutschland		19 897 979.77	19.95
Luxemburg			
EUR RTL GROUP NPV	13 955.00	894 794.60	0.90
Total Luxemburg		894 794.60	0.90
Total Inhaberaktien		23 644 659.29	23.71
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR RWE AG (NEU) NON VTG PRF NPV	69 000.00	604 923.01	0.60
EUR SIXT SE NON VTG PRF NPV	69 256.00	2 551 391.04	2.56
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	13 082.00	1 593 387.60	1.60
Total Deutschland		4 749 701.65	4.76
Total Vorzugsaktien		4 749 701.65	4.76
Namensaktien			
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	62 576.00	9 373 884.80	9.40
EUR BASF SE NPV	60 277.00	4 881 834.23	4.89
EUR BAYER AG NPV (REGD)	71 255.00	6 312 480.45	6.33
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	150 776.00	9 462 701.76	9.49
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV (ASD UK HLDCO123 PLC)	54 909.00	4 186 811.25	4.20
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	161 421.00	4 760 305.29	4.77
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	500 411.00	7 438 609.52	7.46
EUR E.ON SE NPV	199 348.00	1 241 340.00	1.24
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	57 040.00	1 500 722.40	1.50
EUR FREENET AG NPV (REGD)	96 778.00	2 329 446.46	2.34
EUR K&S AG NPV	83 887.00	1 606 016.62	1.61
EUR LEG IMMOBILIEN AG NPV	6 190.00	442 585.00	0.44
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	23 631.00	4 060 987.35	4.07
EUR PROSIEBENSAT1 MED. NPV	62 148.00	2 009 555.58	2.02
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	45 178.00	4 815 974.80	4.83
EUR STROEER SE&CO KGAA NPV	25 803.00	923 231.34	0.93
EUR TUI AG NPV (REGD)	98 068.00	1 216 043.20	1.22
Total Deutschland		66 562 530.05	66.74
Total Namensaktien		66 562 530.05	66.74
Investment Fonds, closed end			
Deutschland			
EUR HAMBORNER REIT AG NPV	197 839.00	1 705 570.02	1.71
Total Deutschland		1 705 570.02	1.71
Total Investment Fonds, closed end		1 705 570.02	1.71
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		96 662 461.01	96.92
Total des Wertpapierbestandes		96 662 461.01	96.92
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
CHF 54 607 800.00	EUR 50 553 977.64	14.12.2016	-8 730.74
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			-8 730.74
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		3 003 008.21	3.01
Andere Aktiva und Passiva		79 397.72	0.08
Total des Nettovermögens		99 736 136.20	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		632 709 709.80	621 656 785.09	751 010 132.58
Klasse F-acc	LU0946079901			
Aktien im Umlauf		207 307.0810	251 422.0710	304 467.2530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		156.04	147.30	149.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		155.87	147.30	149.06
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0964818024			
Aktien im Umlauf		13 750.0000	10 460.0000	7 350.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		146.73	139.57	141.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		146.57	139.57	141.45
Klasse I-A1-acc	LU0804734431			
Aktien im Umlauf		13 144.3180	12 214.3180	51 330.5970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		140.36	132.58	134.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		140.21	132.58	134.32
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0858845737			
Aktien im Umlauf		67 494.9960	62 520.6850	48 308.8470
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		142.84	136.33	139.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		142.68	136.33	139.42
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	LU0815048904			
Aktien im Umlauf		27 471.3580	27 471.3580	36 853.4300
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		146.16	139.12	141.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		146.00	139.12	141.16
Klasse I-X-acc	LU0745893759			
Aktien im Umlauf		572 577.8180	571 257.8000	572 945.5160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		161.79	152.33	153.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		161.61	152.33	153.35
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0678866319			
Aktien im Umlauf		78 743.8660	54 576.5200	109 074.4260
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		168.61	160.41	163.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		168.42	160.41	163.00
Klasse I-X-dist	LU0883523606			
Aktien im Umlauf		65 163.0000	50 578.0000	63 378.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.45	118.83	123.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		122.32	118.83	123.69
Klasse K-1-acc	LU0803748523			
Aktien im Umlauf		1.0000	1.0000	1.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		6 630 760.37	6 272 691.80	6 374 524.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		6 623 466.53	6 272 691.80	6 374 524.76
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266198			
Aktien im Umlauf		61 327.9120	39 603.1190	7 897.3360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.51	91.53	102.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		91.41	91.53	102.63
Klasse (EUR hedged) N-dist	LU0815274823			
Aktien im Umlauf		12 828.2960	11 774.2010	13 460.0140
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		133.02	128.61	134.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		132.87	128.61	134.22
Klasse P-acc	LU0611173427			
Aktien im Umlauf		913 314.2500	960 950.6920	1 510 144.2390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		150.74	143.03	146.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		150.57	143.03	146.24
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0611173930			
Aktien im Umlauf		536 592.3150	553 903.7520	787 820.8960
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		147.66	141.18	144.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		147.50	141.18	144.56
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0626901861			
Aktien im Umlauf		725 216.5380	769 229.5480	1 255 730.7720
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		127.87	124.58	130.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		127.73	124.58	130.96
Klasse P-mdist	LU1107510957			
Aktien im Umlauf		102 368.5990	122 151.1070	196 207.3630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.08	97.47	103.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.97	97.47	103.29

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Klasse (AUD hedged) P-mdist LU1115419902				
Aktien im Umlauf		67 621.6400	77 610.4830	95 506.7060
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		105.71	102.40	109.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		105.59	102.40	109.28
Klasse (SGD hedged) P-mdist LU1145061096				
Aktien im Umlauf		80 888.1720	94 628.4230	130 128.1500
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		101.28	98.29	103.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		101.17	98.29	103.95
Klasse Q-acc² LU0847993192				
Aktien im Umlauf		209 058.1400	204 393.1910	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.28	100.51	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.16	100.51	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU0848007240				
Aktien im Umlauf		328 337.6180	287 634.9220	808.6610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		118.89	113.30	115.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		118.76	113.30	115.28
Klasse (CHF hedged) Q-dist³ LU1240786365				
Aktien im Umlauf		546 864.1370	505 130.1460	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.56	99.71	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		102.45	99.71	-
Klasse Q-mdist³ LU1240786951				
Aktien im Umlauf		17 608.6110	19 378.4690	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.82	98.80	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.71	98.80	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 24.1.2014 bis 16.10.2014 war die Aktienklasse Q-acc im Umlauf - reaktiviert 31.7.2015

³ Erste NAV 3.8.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	43.86
Frankreich	8.76
Grossbritannien	6.73
Kanada	6.28
Japan	5.86
Schweiz	5.77
Australien	5.05
China	4.02
Deutschland	3.04
Hongkong	2.98
Irland	2.06
Singapur	1.99
Taiwan	1.96
Brasilien	1.73
Schweden	1.00
Niederlande	0.96
Spanien	0.93
Südafrika	0.92
Total	103.90

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	16.27
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.71
Telekommunikation	8.92
Energie- & Wasserversorgung	6.81
Versicherungen	6.28
Tabak & alkoholische Getränke	5.68
Elektronik & Halbleiter	4.94
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.76
Erdöl	4.20
Immobilien	3.80
Detailhandel, Warenhäuser	3.19
Internet, Software & IT-Dienste	3.12
Fahrzeuge	3.02
Chemie	3.01
Elektrische Geräte & Komponenten	3.00
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.84
Diverse Dienstleistungen	2.17
Computer & Netzwerkausrüster	2.08
Verkehr & Transport	2.06
Gummi & Reifen	2.01
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.12
Gastgewerbe & Freizeit	1.04
Maschinen & Apparate	1.03
Diverse Konsumgüter	1.00
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.98
Baugewerbe & Baumaterial	0.86
Total	103.90

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	656 094 657.92
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 279 668.77
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	657 374 326.69
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 590 437.49
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	10 320 634.49
Forderungen aus Zeichnungen	2 047 064.59
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	161.14
Forderungen aus Dividenden	2 010 123.98
Sonstige Forderungen	123 937.38
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 509 170.89
Total Aktiva	671 957 514.87
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-26.74
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-35 527 282.51
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 404 759.40
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-269 667.65
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-41 584.87
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 483.90
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-315 736.42
Total Passiva	-39 247 805.07
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	632 709 709.80

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	676.99
Dividenden	10 534 412.00
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	248 451.39
Sonstige Erträge	21 185.44
Total Erträge	10 804 725.82
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 346 921.81
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-128 475.17
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-99 380.55
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-58 502.68
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-6 199.82
Total Aufwendungen	-3 639 480.03
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 165 245.79
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	11 341 601.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 499 626.03
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 044 039.51
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	15 885 267.17
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	23 050 512.96
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	176 759.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 336 994.15
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 160 234.65
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	20 890 278.31

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	621 656 785.09
Zeichnungen	86 267 168.30
Rücknahmen	-92 653 710.82
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 386 542.52
Ausbezahlte Dividende	-3 450 811.08
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 165 245.79
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	15 885 267.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 160 234.65
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	20 890 278.31
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	632 709 709.80

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	251 422.0710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 506.0510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 621.0410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	207 307.0810
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 460.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 490.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 200.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 750.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 214.3180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	930.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 144.3180
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	62 520.6850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 524.3110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 550.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 494.9960
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 471.3580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 471.3580
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	571 257.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 640.1170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-320.0990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	572 577.8180
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	54 576.5200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 428.4980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 261.1520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	78 743.8660
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 578.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 014.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 429.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	65 163.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.0000
Klasse	(EUR hedged) N-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 603.1190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 381.0180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 656.2250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	61 327.9120
Klasse	(EUR hedged) N-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 774.2010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 343.5630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-289.4680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 828.2960
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	960 950.6920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	169 068.0390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-216 704.4810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	913 314.2500

Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	553 903.7520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	78 520.7820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-95 832.2190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	536 592.3150
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	769 229.5480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	78 358.8960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-122 371.9060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	725 216.5380
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	122 151.1070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 690.3470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 472.8550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	102 368.5990
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	77 610.4830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 417.8520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 406.6950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 621.6400
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	94 628.4230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 740.2510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	80 888.1720
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	204 393.1910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	63 116.4710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 451.5220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	209 058.1400
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	287 634.9220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	58 896.5700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 193.8740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	328 337.6180
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	505 130.1460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	89 059.7180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 325.7270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	546 864.1370
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 378.4690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	700.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 469.8580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 608.6110

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	3.68
(EUR hedged) N-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	0.81
(CHF hedged) P-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	2.05
(CHF hedged) Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	1.76

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-8%-mdist	14.6.2016	17.6.2016	EUR	0.61
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.7.2016	14.7.2016	EUR	0.61
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.8.2016	15.8.2016	EUR	0.62
(EUR hedged) N-8%-mdist	9.9.2016	14.9.2016	EUR	0.62
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.10.2016	14.10.2016	EUR	0.61
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2016	15.11.2016	EUR	0.61
P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	USD	0.27
P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	USD	0.27
P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	USD	0.27
P-mdist	23.9.2016	28.9.2016	USD	0.27
P-mdist	17.10.2016	20.10.2016	USD	0.27
P-mdist	15.11.2016	18.11.2016	USD	0.27
(AUD hedged) P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	AUD	0.41
(AUD hedged) P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	AUD	0.41
(AUD hedged) P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	AUD	0.41
(AUD hedged) P-mdist	23.9.2016	28.9.2016	AUD	0.41
(AUD hedged) P-mdist	17.10.2016	20.10.2016	AUD	0.41
(AUD hedged) P-mdist	15.11.2016	18.11.2016	AUD	0.41
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	SGD	0.35
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	SGD	0.35
(SGD hedged) P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	SGD	0.36
(SGD hedged) P-mdist	23.9.2016	28.9.2016	SGD	0.36
(SGD hedged) P-mdist	17.10.2016	20.10.2016	SGD	0.36
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2016	18.11.2016	SGD	0.36
Q-mdist	15.6.2016	20.6.2016	USD	0.27
Q-mdist	15.7.2016	20.7.2016	USD	0.27
Q-mdist	17.8.2016	22.8.2016	USD	0.27
Q-mdist	23.9.2016	28.9.2016	USD	0.27
Q-mdist	17.10.2016	20.10.2016	USD	0.27
Q-mdist	15.11.2016	18.11.2016	USD	0.27

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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 AUST & NZ BANK GRP NPV	299 455.00	6 285 778.60	0.99
AUD CMNWLT BK OF AUST NPV	114 370.00	6 646 103.89	1.05
AUD TELSTRA CORP NPV	1 679 914.00	6 268 082.52	0.99
AUD WESFARMERS LTD NPV	200 818.00	6 199 081.57	0.98
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	283 866.00	6 558 394.50	1.04
Total Australien		31 957 441.08	5.05
Brasilien			
BRL AMBEV SA COM NPV	1 026 000.00	5 202 039.91	0.82
Total Brasilien		5 202 039.91	0.82
Kanada			
CAD BANK MONTREAL QUE COM	95 861.00	6 311 597.75	1.00
CAD BCE INC COM NEW	140 910.00	6 066 696.34	0.96
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	83 790.00	6 604 242.31	1.04
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	104 643.00	6 776 968.94	1.07
CAD SUN LIFE FINL INC COM	193 439.00	7 420 484.62	1.17
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	138 962.00	6 569 845.56	1.04
Total Kanada		39 749 835.52	6.28
China			
HKD AGRICULTURAL BK CH 'H' CNY1	14 782 000.00	6 193 588.73	0.98
HKD BANK OF CHINA LTD 'H' HKD1	14 051 000.00	6 394 516.96	1.01
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	8 816 000.00	6 569 392.72	1.04
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	10 299 000.00	6 306 878.61	0.99
Total China		25 464 377.02	4.02
Frankreich			
EUR AXA EUR2.29	273 088.00	6 439 847.61	1.02
EUR DANONE EURO.25	95 384.00	6 006 243.49	0.95
EUR L'OREAL EURO.20	35 630.00	6 087 094.76	0.96
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	33 868.00	6 168 695.84	0.98
EUR SANOFI EUR2	84 640.00	6 833 620.98	1.08
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	94 013.00	6 264 975.18	0.99
EUR UNIBAIL-RODAMCO EUR5	25 800.00	5 699 519.28	0.90
EUR VINCI EUR2.50	84 007.00	5 456 488.52	0.86
Total Frankreich		48 956 485.66	7.74
Hongkong			
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	579 500.00	6 324 208.91	1.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	240 600.00	6 327 783.26	1.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	472 000.00	6 176 377.69	0.98
Total Hongkong		18 828 369.86	2.98
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	54 618.00	6 523 027.74	1.03
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	97 600.00	6 491 376.00	1.03
Total Irland		13 014 403.74	2.06
Japan			
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	434 000.00	6 016 086.68	0.95
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	163 500.00	6 266 220.52	0.99
JPY CANON INC NPV	223 400.00	6 393 500.35	1.01
JPY FUJI HEAVY INDS NPV	146 500.00	5 972 113.71	0.94
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	181 800.00	6 295 869.03	1.00
JPY NTT DOCOMO NPV	267 300.00	6 155 559.23	0.97
Total Japan		37 099 349.52	5.86
Singapur			
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	520 700.00	6 379 701.90	1.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV(POST RE-ORG)	2 360 200.00	6 228 397.10	0.98
Total Singapur		12 608 099.00	1.99
Südafrika			
ZAR STANDARD BANK GROUP 0.1	543 974.00	5 856 167.83	0.92
Total Südafrika		5 856 167.83	0.92
Spanien			
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	972 973.00	5 861 464.90	0.93
Total Spanien		5 861 464.90	0.93
Schweden			
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	217 992.00	6 325 829.38	1.00
Total Schweden		6 325 829.38	1.00
Schweiz			
CHF SWISS RE AG CHF0.10	70 324.00	6 461 813.58	1.02
Total Schweiz		6 461 813.58	1.02
Taiwan			
TWD HON HAI PRECISION TWD10	2 424 755.00	6 238 192.51	0.99
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	1 069 000.00	6 137 702.75	0.97
Total Taiwan		12 375 895.26	1.96

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Grossbritannien			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	108 950.00	5 648 387.78	0.89
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	942 883.00	7 074 118.32	1.12
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	322 069.00	6 017 787.45	0.95
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	818 423.00	6 495 159.45	1.03
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	134 482.00	5 768 188.76	0.91
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.11395	504 791.00	5 759 423.41	0.91
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	2 365 782.00	5 731 311.77	0.91
Total Grossbritannien		42 494 376.94	6.72
Vereinigte Staaten			
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	101 504.00	6 489 150.72	1.03
USD AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	102 353.00	6 043 944.65	0.95
USD AT&T INC COM USD1	175 022.00	6 761 099.86	1.07
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	71 472.00	6 862 741.44	1.08
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	38 400.00	6 316 416.00	1.00
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	18 048.00	6 692 017.92	1.06
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	62 821.00	7 008 310.76	1.11
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	210 673.00	6 282 268.86	0.99
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	152 089.00	6 136 791.15	0.97
USD DOMINION RES(VIR) COM STK NPV	87 752.00	6 431 344.08	1.02
USD DOW CHEMICAL CO COM USD2.50	122 752.00	6 839 741.44	1.08
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	82 064.00	6 053 861.28	0.96
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	83 168.00	5 582 236.16	0.88
USD EMERSON ELEC CO COM	123 514.00	6 971 130.16	1.10
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	74 230.00	6 480 279.00	1.02
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	532 573.00	6 369 573.08	1.01
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	195 613.00	6 754 516.89	1.07
USD HCP INC COM USD1	178 800.00	5 279 964.00	0.83
USD INTEL CORP COM USD0.001	185 510.00	6 437 197.00	1.02
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	42 351.00	6 870 179.22	1.09
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	57 361.00	6 384 279.30	1.01
USD MAXIM INTEGRATED COM USD0.001	153 407.00	6 024 292.89	0.95
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	54 984.00	6 557 941.68	1.04
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	106 195.00	6 498 072.05	1.03
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	101 525.00	6 117 896.50	0.97
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	85 983.00	6 135 746.88	0.97
USD PAYCHEX INC COM	114 854.00	6 770 643.30	1.07
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	59 026.00	5 908 502.60	0.93
USD PFIZER INC COM USD0.05	200 789.00	6 453 358.46	1.02
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	66 570.00	5 876 799.60	0.93
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	77 595.00	6 446 592.60	1.02
USD PPL CORP COM USD0.01	192 405.00	6 437 871.30	1.02
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	76 759.00	6 329 547.14	1.00
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	157 889.00	6 522 394.59	1.03
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	90 994.00	6 199 421.22	0.98
USD QUALITY CARE PROPE COM USD0.01 WI	35 760.00	536 400.00	0.08
USD REYNOLDS AMERICAN COM USD0.0001	117 084.00	6 334 244.40	1.00
USD SOUTHERN CO COM	128 469.00	6 014 918.58	0.95
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	97 511.00	7 221 664.66	1.14
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	94 489.00	7 298 330.36	1.15
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	56 825.00	6 587 154.00	1.04
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	112 753.00	6 941 074.68	1.10
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	133 817.00	6 677 468.30	1.05
USD WAL-MART STORES IN COM USD0.10	93 241.00	6 566 963.63	1.04
Total Vereinigte Staaten		277 504 342.39	43.86
Total Inhaberaktien		589 760 291.59	93.21
Weitere Aktien			
Niederlande			
EUR UNILEVER NV CVA EURO.16	151 549.00	6 088 905.42	0.96
Total Niederlande		6 088 905.42	0.96
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	26 658.00	5 932 723.31	0.94
Total Schweiz		5 932 723.31	0.94
Total Weitere Aktien		12 021 628.73	1.90
Vorzugsaktien			
Brasilien			
BRL ITAUSA INV ITAU SA PRF NPV	2 254 790.00	5 739 465.46	0.91
Total Brasilien		5 739 465.46	0.91
Total Vorzugsaktien		5 739 465.46	0.91
Namensaktien			
Frankreich			
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	60 298.00	6 460 375.96	1.02
Total Frankreich		6 460 375.96	1.02
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	42 627.00	6 773 764.50	1.07
EUR BASF SE NPV	74 088.00	6 365 210.66	1.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	33 354.00	6 080 383.50	0.96
Total Deutschland		19 219 358.66	3.04

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF1.03(REGD)	282 658.00	5 749 446.58	0.91
CHF GIVAUDAN AG CHF 10	3 297.00	5 864 785.75	0.92
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	88 487.00	5 941 698.13	0.94
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	25 099.00	6 566 419.77	1.04
Total Schweiz		24 122 350.23	3.81

Total Namensaktien **49 802 084.85** **7.87**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **657 323 470.63** **103.89**

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

Anrechte

Grossbritannien

EUR UNILEVER NV (STOCK DIVIDEND) DRIP RIGHTS 29.11.16	151 549.00	50 856.06	0.01
Total Grossbritannien		50 856.06	0.01

Total Anrechte **50 856.06** **0.01**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **50 856.06** **0.01**

Total des Wertpapierbestandes **657 374 326.69** **103.90**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD 31 040 340.02	CNY 211 065 000.00	14.12.2016	447 450.46	0.07
USD 24 979 618.46	JPY 2 604 400 000.00	14.12.2016	2 109 116.87	0.34
USD 5 420 175.14	SGD 7 530 000.00	14.12.2016	163 084.94	0.03
AUD 6 977 700.00	USD 5 351 372.57	14.12.2016	-197 640.62	-0.03
SGD 7 996 500.00	USD 5 755 966.87	14.12.2016	-173 188.41	-0.03
USD 30 677 000.00	AUD 40 000 000.00	14.12.2016	1 132 984.33	0.18
USD 88 148 569.65	EUR 79 575 000.00	14.12.2016	3 686 317.15	0.58
USD 37 739 400.22	CAD 50 530 000.00	14.12.2016	155 519.33	0.03
USD 37 836 807.05	CHF 36 905 000.00	14.12.2016	1 579 395.95	0.25
USD 43 754 058.60	GBP 35 210 000.00	14.12.2016	-251 024.62	-0.04
USD 12 480 647.48	HKD 96 785 000.00	14.12.2016	2 057.03	0.00
USD 5 022 455.98	SEK 45 180 000.00	14.12.2016	125 233.85	0.02
CHF 166 881 000.00	USD 171 094 545.37	14.12.2016	-7 141 882.52	-1.13
EUR 129 517 600.00	USD 143 472 085.26	14.12.2016	-5 999 911.40	-0.95
USD 13 226 191.42	TWD 415 600 000.00	14.12.2016	196 894.85	0.03
USD 2 126 952.12	EUR 1 924 800.00	14.12.2016	83 936.81	0.01
USD 11 943 808.40	BRL 38 600 000.00	14.12.2016	573 994.26	0.09
USD 783 520.68	EUR 730 000.00	14.12.2016	8 686.32	0.00
HKD 4 980 000.00	USD 642 071.88	14.12.2016	4.69	0.00
TWD 41 000 000.00	USD 1 287 374.93	14.12.2016	-2 001.59	0.00
USD 20 732.07	AUD 27 700.00	14.12.2016	272.84	0.00
USD 20 567.07	SGD 29 100.00	14.12.2016	250.83	0.00
EUR 1 306 400.00	USD 1 388 624.82	14.12.2016	-1 989.74	0.00
AUD 71 400.00	USD 52 746.54	14.12.2016	-10.47	0.00
SGD 81 800.00	USD 57 041.01	14.12.2016	67.88	0.00
CHF 1 713 100.00	USD 1 688 323.85	14.12.2016	-5 284.40	0.00
EUR 1 319 400.00	USD 1 396 690.45	14.12.2016	3 743.05	0.00
EUR 660 900.00	USD 702 680.12	14.12.2016	-1 189.67	0.00
USD 3 655 775.44	EUR 3 445 000.00	14.12.2016	-805.90	0.00
USD 14 242 910.81	JPY 1 622 400 000.00	14.12.2016	-4 171.74	0.00
CAD 31 230 000.00	USD 23 228 725.97	14.12.2016	-57.85	0.00
CHF 4 630 000.00	USD 4 548 008.50	14.12.2016	746.77	0.00
USD 5 663 239.94	ZAR 79 620 000.00	14.12.2016	486.92	0.00
USD 7 333 128.57	SGD 10 505 000.00	14.12.2016	-966.06	0.00
ZAR 78 808 000.00	USD 5 615 761.90	5.12.2016	2 846.07	0.00
JPY 1 324 500 000.00	USD 11 625 409.56	5.12.2016	-1 380.42	0.00
USD 26 263 945.40	CAD 35 315 000.00	5.12.2016	-371.12	0.00
SGD 9 565 000.00	USD 6 677 989.58	5.12.2016	-385.56	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			-3 509 170.89	-0.55

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **3 590 437.49** **0.57**

Andere Aktiva und Passiva **-24 745 883.49** **-3.92**

Total des Nettovermögens **632 709 709.80** **100.00**

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		853 890 538.85	719 114 024.69	799 088 930.81
Klasse F-acc¹	LU1289529007			
Aktien im Umlauf		11 100.0000	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.52	109.96	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		113.52	109.96	-
Klasse (CHF hedged) F-acc¹	LU1289529189			
Aktien im Umlauf		55 185.6240	38 540.1170	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.44	109.05	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		111.44	109.05	-
Klasse (EUR hedged) F-acc³	LU1308715694			
Aktien im Umlauf		10 829.5410	20 961.8150	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.20	102.64	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		105.20	102.64	-
Klasse I-A1-acc⁴	LU1468494312			
Aktien im Umlauf		90 208.8740	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.36	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.36	-	-
Klasse I-A2-8%-mdist⁵	LU1479460237			
Aktien im Umlauf		305 031.5090	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.62	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		97.62	-	-
Klasse I-A2-acc	LU1045846083			
Aktien im Umlauf		110 015.5150	68 206.0000	68 206.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.95	114.28	113.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		117.95	114.28	113.81
Klasse (EUR) I-A2-acc	LU1163232496			
Aktien im Umlauf		96 932.4270	88 069.5360	103 014.0960
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.65	104.92	105.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		113.65	104.92	106.09
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	LU1163232223			
Aktien im Umlauf		375 310.0100	359 042.9260	178 602.6450
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.47	101.96	101.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.47	101.96	101.85
Klasse I-B-acc	LU1131112242			
Aktien im Umlauf		61 064.6910	71 087.4100	80 299.6770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.43	105.69	104.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		109.43	105.69	104.57
Klasse (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	LU1059394772			
Aktien im Umlauf		380 549.9620	231 298.7370	74 787.2490
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		90.39	92.07	99.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		90.39	92.07	99.83
Klasse I-X-acc⁶	LU1065469329			
Aktien im Umlauf		52 257.9320	53 585.1780	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.20	105.43	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		109.20	105.43	-
Klasse I-X-UKdist⁷	LU1336832164			
Aktien im Umlauf		104 600.9620	71 444.9010	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.58	101.50	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.58	101.50	-
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU1032914704			
Aktien im Umlauf		0.4000	0.4000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 099 080.98	3 032 834.90	3 038 798.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		3 099 080.98	3 032 834.90	3 045 787.58
Klasse K-1-dist	LU1032914613			
Aktien im Umlauf		1.2000	0.7000	4.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 905 523.27	5 166 460.91	5 489 714.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		4 905 523.27	5 166 460.91	5 502 340.47
Klasse (EUR hedged) K-1-dist	LU1032914886			
Aktien im Umlauf		0.6000	0.6000	0.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 813 551.05	2 985 391.57	3 008 840.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		2 813 551.05	2 985 391.57	3 015 760.93
Klasse P-8%-mdist	LU1076699146			
Aktien im Umlauf		1 084 468.3380	1 247 745.8840	1 890 840.8890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.06	88.32	96.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		87.06	88.32	96.45

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Klasse P-acc	LU1013383713			
Aktien im Umlauf		943 124.4190	1 055 311.7210	1 906 878.2360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.61	110.71	111.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		113.61	110.71	111.53
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1013384109			
Aktien im Umlauf		418 470.2680	198 297.6410	481 633.4590
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.71	108.99	110.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		110.71	108.99	110.88
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1013383986			
Aktien im Umlauf		414 156.1660	269 275.4420	519 460.8720
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.44	110.37	111.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		112.44	110.37	111.52
Klasse P-dist	LU1013383804			
Aktien im Umlauf		316 269.2030	393 409.7890	792 516.7990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.61	102.72	109.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		97.61	102.72	109.41
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU1013384281			
Aktien im Umlauf		155 842.8120	152 288.7810	406 346.7820
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.95	101.07	108.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		94.95	101.07	108.77
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU1013384018			
Aktien im Umlauf		218 222.5350	129 916.2380	139 706.8030
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.37	102.21	109.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		96.37	102.21	109.38
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU1145057144			
Aktien im Umlauf		189 610.2020	225 138.4050	231 999.8530
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		92.52	93.64	101.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		92.52	93.64	101.34
Klasse Q-8%-mdist⁸	LU1240787413			
Aktien im Umlauf		57 276.0990	45 954.4470	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.51	97.54	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		96.51	97.54	-
Klasse Q-acc	LU1043174561			
Aktien im Umlauf		722 548.0780	565 948.3860	268 107.5720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.09	112.73	112.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		116.09	112.73	112.74
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁸	LU1240787090			
Aktien im Umlauf		449 342.6080	249 517.0080	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.30	101.32	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		103.30	101.32	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc⁹	LU1086761837			
Aktien im Umlauf		131 359.6460	116 359.6920	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.11	101.83	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.11	101.83	-
Klasse Q-dist⁸	LU1240787504			
Aktien im Umlauf		324 759.1720	312 545.8230	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.47	102.23	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.47	102.23	-
Klasse (CHF hedged) Q-dist⁸	LU1240787173			
Aktien im Umlauf		345 324.2540	249 632.3210	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.59	101.32	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		96.59	101.32	-
Klasse (EUR hedged) Q-dist⁸	LU1240787256			
Aktien im Umlauf		34 531.5670	24 829.0870	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.40	101.88	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		97.40	101.88	-
Klasse U-X-acc¹⁰	LU1235143515			
Aktien im Umlauf		-	5 965.2710	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	10 112.54	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	10 112.54	-
Klasse U-X-UKdist-mdist¹¹	LU1435357899			
Aktien im Umlauf		7 145.8810	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 968.88	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		9 968.88	-	-

¹ Erste NAV 23.9.2015

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 27.10.2015

⁴ Erste NAV 22.8.2016

⁵ Erste NAV 30.9.2016

⁶ Erste NAV 16.12.2015

⁷ Erste NAV 13.4.2016

⁸ Erste NAV 31.7.2015

⁹ Für die Periode vom 18.7.2014 bis zum 6.2.2015 war die Aktienklasse (EUR hedged) Q-acc im Umlauf - reaktiviert 17.8.2015

¹⁰ Für die Periode vom 1.6.2015 bis zum 7.7.2016 war die Aktienklasse U-X-acc im Umlauf

¹¹ Erste NAV 8.7.2016

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	45.95
Japan	9.35
Schweiz	6.82
China	5.76
Grossbritannien	5.65
Taiwan	4.11
Hongkong	4.10
Kanada	4.05
Singapur	3.46
Deutschland	2.31
Frankreich	2.21
Finnland	1.44
Malaysia	1.19
Australien	1.02
Mexiko	0.57
Südkorea	0.57
Brasilien	0.51
Total	99.07

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	14.17
Banken & Kreditinstitute	12.19
Telekommunikation	8.74
Tabak & alkoholische Getränke	7.93
Elektronik & Halbleiter	7.37
Versicherungen	5.81
Energie- & Wasserversorgung	5.57
Fahrzeuge	5.02
Erdöl	4.59
Immobilien	4.55
Chemie	3.08
Elektrische Geräte & Komponenten	3.03
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.91
Internet, Software & IT-Dienste	2.55
Diverse Konsumgüter	2.45
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.45
Gummi & Reifen	1.84
Detailhandel, Warenhäuser	1.09
Computer & Netzwerkausrüster	1.01
Verkehr & Transport	0.98
Maschinen & Apparate	0.94
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.80
Total	99.07

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	862 685 226.33
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-16 748 128.22
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	845 937 098.11
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 609 812.64
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	122 401 888.32
Forderungen aus Zeichnungen	1 293 855.16
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	60.49
Forderungen aus Dividenden	2 528 832.90
Sonstige Forderungen	180 182.25
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 536 969.00
Total Aktiva	977 488 698.87
Passiva	
Kontokorrentkredit	-64.86
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-5.10
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-120 224 196.92
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 884 307.33
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-415 228.55
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-54 142.60
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-20 214.66
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-489 585.81
Total Passiva	-123 598 160.02
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	853 890 538.85

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	8 251.09
Dividenden	13 387 242.19
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	249 723.27
Sonstige Erträge	231 055.44
Total Erträge	13 876 271.99
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 749 360.88
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-154 101.25
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-99 889.30
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-67 852.48
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-10 919.60
Total Aufwendungen	-5 082 123.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 794 148.48
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	18 643 620.82
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-16 415 208.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	4 307 670.72
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-18 006.51
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 518 076.75
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	15 312 225.23
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-17 757 144.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	900 483.07
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 163 403.71
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-14 693 257.22
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	618 968.01

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	719 114 024.69
Zeichnungen	360 843 091.25
Rücknahmen	-207 824 661.33
Total Mittelzufluss (-abfluss)	153 018 429.92
Ausbezahlte Dividende	-18 860 883.77
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 794 148.48
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 518 076.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-14 693 257.22
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	618 968.01
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	853 890 538.85

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 100.0000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	38 540.1170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 907.6320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 262.1250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	55 185.6240
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 961.8150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 791.4090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 923.6830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 829.5410
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	90 208.8740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	90 208.8740
Klasse	I-A2-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	305 031.5090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	305 031.5090
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	68 206.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 809.5150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	110 015.5150
Klasse	(EUR) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	88 069.5360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 862.8910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	96 932.4270
Klasse	(EUR hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	359 042.9260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	80 476.7780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 209.6940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	375 310.0100
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 087.4100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 041.2050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-53 063.9240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	61 064.6910
Klasse	(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	231 298.7370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	177 395.0940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 143.8690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	380 549.9620
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	53 585.1780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 372.7540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 700.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	52 257.9320
Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 444.9010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 156.0610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	104 600.9620

Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.4000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.2000
Klasse	(EUR hedged) K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.6000
Klasse	P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 247 745.8840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	213 742.8460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-377 020.3920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 084 468.3380
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 055 311.7210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	165 781.8080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-277 969.1100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	943 124.4190
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	198 297.6410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	283 534.1300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 361.5030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	418 470.2680
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	269 275.4420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	213 821.1150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 940.3910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	414 156.1660
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	393 409.7890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 944.1730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-97 084.7590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	316 269.2030
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	152 288.7810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 348.8640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 794.8330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	155 842.8120
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	129 916.2380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	103 843.6260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 537.3290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	218 222.5350
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	225 138.4050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 694.9370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 223.1400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	189 610.2020
Klasse	Q-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 954.4470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 426.0150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 104.3630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	57 276.0990
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	565 948.3860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	254 219.0170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-97 619.3250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	722 548.0780
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	249 517.0080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	226 458.6060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 633.0060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	449 342.6080
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	116 359.6920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 490.2970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 490.3430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	131 359.6460

Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	312 545.8230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 575.9690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 362.6200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	324 759.1720
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	249 632.3210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	102 255.5290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 563.5960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	345 324.2540
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 829.0870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 556.6670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 854.1870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	34 531.5670
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 965.2710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 965.2710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 422.8330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-276.9520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 145.8810

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-UKdist	5.7.2016	8.7.2016	USD	0.68
I-X-Ukdist	27.9.2016	30.9.2016	USD	2.90
K-1-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	413 316.87
(EUR hedged) K-1-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	238 831.32
P-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	7.84
(CHF hedged) P-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	7.81
(EUR hedged) P-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	7.83
Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	6.83
(CHF hedged) Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	6.77
(EUR hedged) Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	6.81

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A2-8%-mdist	10.11.2016	15.11.2016	USD	0.67
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	2.6.2016	7.6.2016	GBP	1.10
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	16.6.2016	21.6.2016	GBP	0.31
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.7.2016	20.7.2016	GBP	0.92
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	17.8.2016	22.8.2016	GBP	0.42
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.9.2016	20.9.2016	GBP	0.56
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	17.10.2016	20.10.2016	GBP	0.65
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.11.2016	18.11.2016	GBP	0.63
P-8%-mdist	14.6.2016	17.6.2016	USD	0.59
P-8%-mdist	11.7.2016	14.7.2016	USD	0.60
P-8%-mdist	10.8.2016	15.8.2016	USD	0.60
P-8%-mdist	9.9.2016	14.9.2016	USD	0.60
P-8%-mdist	11.10.2016	14.10.2016	USD	0.59
P-8%-mdist	10.11.2016	15.11.2016	USD	0.58
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	SGD	0.62
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	SGD	0.63
(SGD hedged) P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	SGD	0.61
(SGD hedged) P-mdist	23.9.2016	28.9.2016	SGD	0.61
(SGD hedged) P-mdist	17.10.2016	20.10.2016	SGD	0.63
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2016	18.11.2016	SGD	0.60
Q-8%-mdist	14.6.2016	17.6.2016	USD	0.65
Q-8%-mdist	11.7.2016	14.7.2016	USD	0.66
Q-8%-mdist	10.8.2016	15.8.2016	USD	0.66
Q-8%-mdist	9.9.2016	14.9.2016	USD	0.66
Q-8%-mdist	11.10.2016	14.10.2016	USD	0.66
Q-8%-mdist	10.11.2016	15.11.2016	USD	0.64
U-X-UKdist-mdist	17.8.2016	22.8.2016	USD	39.45
U-X-UKdist-mdist	15.9.2016	20.9.2016	USD	59.95
U-X-UKdist-mdist	17.10.2016	20.10.2016	USD	72.26
U-X-UKdist-mdist	15.11.2016	18.11.2016	USD	50.07

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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 TELSTRA CORP NPV	1 131 063.00	4 220 213.78	0.50
AUD WESFARMERS LTD NPV	144 316.00	4 454 912.68	0.52
Total Australien		8 675 126.46	1.02
Brasilien			
BRL AMBEV SA COM NPV	851 000.00	4 314 752.40	0.51
Total Brasilien		4 314 752.40	0.51
Kanada			
CAD BCE INC COM NEW	99 673.00	4 291 291.07	0.50
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	273 725.00	21 574 725.19	2.53
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	169 494.00	4 457 316.55	0.52
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	219 085.00	4 283 611.97	0.50
Total Kanada		34 606 944.78	4.05
China			
HKD AGRICULTURAL BK CH 'H' CNY1	16 967 000.00	7 109 093.49	0.83
HKD BANK OF CHINA LTD 'H' HKD1	20 217 000.00	9 200 622.69	1.08
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	28 306 000.00	21 092 698.53	2.47
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	19 273 000.00	11 802 356.69	1.38
Total China		49 204 771.40	5.76
Finnland			
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	181 487.00	8 001 189.78	0.94
EUR SAMPO OYJ SER 'A' NPV	96 456.00	4 267 789.09	0.50
Total Finnland		12 268 978.87	1.44
Frankreich			
EUR SANOFI EUR2	190 554.00	15 384 851.29	1.80
Total Frankreich		15 384 851.29	1.80
Hongkong			
HKD CLP HOLDINGS HKD5	771 000.00	7 539 382.34	0.88
HKD HANG SENG BANK HKD5	290 200.00	5 499 719.60	0.65
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	182 800.00	4 807 642.48	0.56
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	578 000.00	5 514 236.17	0.65
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	330 000.00	4 318 230.16	0.51
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1 059 000.00	7 290 595.81	0.85
Total Hongkong		34 969 806.56	4.10
Japan			
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	299 800.00	11 489 987.22	1.35
JPY CANON INC NPV	764 800.00	21 887 865.10	2.56
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	596 700.00	20 664 164.20	2.42
JPY NTT DOCOMO NPV	199 900.00	4 603 427.95	0.54
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	515 000.00	21 174 908.85	2.48
Total Japan		79 820 353.32	9.35
Malaysia			
MYR MALAYAN BKG BERHAD MYR1	2 562 700.00	4 458 615.99	0.52
MYR PUBLIC BK BHD MYR1	1 304 900.00	5 720 990.15	0.67
Total Malaysia		10 179 606.14	1.19
Mexiko			
MXN WAL-MART DE MEXICO COM NPV	2 652 000.00	4 890 120.90	0.57
Total Mexiko		4 890 120.90	0.57
Singapur			
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	1 237 500.00	7 844 526.67	0.92
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV(POST RE-ORG)	1 758 200.00	4 639 762.64	0.54
SGD UTD O/S BANK SGD1	571 000.00	8 136 072.33	0.95
Total Singapur		20 620 361.64	2.41
Südkorea			
KRW KOREA ELEC POWER KRW5000	122 608.00	4 876 841.84	0.57
Total Südkorea		4 876 841.84	0.57
Taiwan			
TWD ASUSTEK COMPUTER TWD10	534 000.00	4 423 053.99	0.52
TWD CHUNGHWA TELECOM TWD10	3 075 000.00	10 371 238.97	1.22
TWD HON HAI PRECISION TWD10	7 880 235.00	20 273 562.88	2.37
Total Taiwan		35 067 855.84	4.11
Grossbritannien			
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	915 131.00	6 865 904.86	0.80
GBP BP ORD USDO.25	3 087 267.00	17 722 049.62	2.08
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	1 113 870.00	20 812 412.56	2.44
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.11395	385 622.00	4 399 762.22	0.51
Total Grossbritannien		49 800 129.26	5.83

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten			
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	332 119.00	21 232 367.67	2.49
USD AT&T INC COM USD1	546 162.00	21 098 238.06	2.47
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	142 517.00	4 249 856.94	0.50
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	517 546.00	20 882 981.10	2.44
USD DOMINION RES(VIR) COM STK NPV	58 011.00	4 251 626.19	0.50
USD DOW CHEMICAL CO COM USD2.50	310 092.00	17 278 326.24	2.02
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	288 030.00	21 247 973.10	2.49
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	309 824.00	20 795 386.88	2.43
USD EMERSON ELEC CO COM	93 128.00	5 256 144.32	0.61
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	245 811.00	21 459 300.30	2.51
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	1 778 659.00	21 272 761.64	2.49
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	625 257.00	21 590 124.21	2.53
USD HCP INC COM USD1	619 000.00	18 279 070.00	2.14
USD INTEL CORP COM USD0.001	599 727.00	20 810 526.90	2.44
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	187 637.00	20 883 998.10	2.45
USD PAYCHEX INC COM	369 353.00	21 773 359.35	2.55
USD PFIZER INC COM USD0.05	682 027.00	21 920 347.78	2.57
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	110 997.00	9 798 815.16	1.15
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	254 289.00	20 968 670.94	2.46
USD REYNOLDS AMERICAN COM USD0.0001	216 209.00	11 696 906.90	1.37
USD SOUTHERN CO COM	448 201.00	20 984 770.82	2.46
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	422 638.00	21 089 636.20	2.47
USD WAL-MART STORES IN COM USD0.10	62 341.00	4 390 676.63	0.51
Total Vereinigte Staaten		393 211 865.43	46.05
Total Inhaberaktien		757 892 366.13	88.76
Namensaktien			
Frankreich			
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	39 726.00	4 256 275.42	0.50
Total Frankreich		4 256 275.42	0.50
Deutschland			
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	108 319.00	19 746 389.05	2.31
Total Deutschland		19 746 389.05	2.31
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF1.03(REGD)	1 013 311.00	20 611 401.28	2.41
CHF GIVAUDAN AG CHF10	5 061.00	9 002 632.90	1.05
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	63 912.00	8 332 119.57	0.98
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	80 871.00	21 157 533.50	2.48
Total Schweiz		59 103 687.25	6.92
Total Namensaktien		83 106 351.72	9.73
Investment Fonds, closed end			
Singapur			
SGD ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2 799 600.00	4 593 032.67	0.54
SGD CAPITALAND MALL TRUST	3 191 100.00	4 344 209.02	0.51
Total Singapur		8 937 241.69	1.05
Total Investment Fonds, closed end		8 937 241.69	1.05
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		849 935 959.54	99.54
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Optionen auf Aktien, klassisch			
AUD			
AUD HSBC/WESFARMERS LTD NPV CALL 44.34180 18.01.17	-133 490.00	-12 692.13	0.00
Total AUD		-12 692.13	0.00
CAD			
CAD MORGAN STANLEY/GREAT WEST LIFE CO I CALL 37.08042 18.01.17	-156 780.00	-25 565.39	0.00
Total CAD		-25 565.39	0.00
CHF			
CHF GOLDMAN SACHS/ABB LTD RE CALL 21.69330 18.01.17	-468 650.00	-58 996.15	-0.01
CHF HSBC/ZURICH INSURANCE GR CALL 277.98500 18.01.17	-37 400.00	-70 455.48	-0.01
CHF HSBC/KUEHNE&NAGEL INTL C CALL 138.78270 18.01.17	-29 550.00	-28 528.67	0.00
CHF MORGAN STANLEY/GIVAUDAN AG CALL 1909.18000 18.01.17	-4 680.00	-42 610.91	0.00
Total CHF		-200 591.21	-0.01
EUR			
EUR BARCLAYS/SAMPO OYJ CALL 43.49150 18.01.17	-89 220.00	-44 353.83	-0.01
EUR UBS/KONE CORPORATION NP CALL 43.24910 18.01.17	-83 930.00	-66 360.13	-0.01
EUR UBS/MICHELIN CALL 106.36860 18.01.17	-36 740.00	-32 511.00	0.00
EUR UBS/SANOFI CALL 80.05970 18.01.17	-176 260.00	-102 685.12	-0.01
EUR UBS/MUENCHENER RUECKVE CALL 181.37210 18.01.17	-50 090.00	-67 595.31	-0.01
Total EUR		-313 505.39	-0.04
GBP			
GBP GOLDMAN SACHS/NATIONAL GRID CALL 9.74510 18.01.17	-356 700.00	-33 709.63	0.00
GBP UBS/BAE SYSTEMS CALL 6.31580 18.01.17	-846 490.00	-50 108.44	-0.01
GBP UBS/BP CALL 4.65080 18.01.17	-1 427 860.00	-207 898.56	-0.02
GBP UBS/GLAXOSMITHKLINE CALL 15.83400 18.01.17	-515 160.00	-51 507.15	-0.01
Total GBP		-343 223.78	-0.04

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
HKD			
HKD HSBC/INDUSTRIAL & CALL 5.02380 18.01.17	-17 827 520.00	-128 612.82	-0.02
HKD HSBC/BANK OF CHINA LTD ' CALL 3.68900 18.01.17	-18 700 720.00	-122 605.30	-0.01
HKD HSBC/THE LINK REAL ESTAT CALL 55.59790 18.01.17	-979 570.00	-99 321.40	-0.01
HKD HSBC/HANG SENG BANK CALL 153.86640 18.01.17	-134 210.00	-10 724.81	0.00
HKD SOCIETE GENERALE/CHINA CONST BK 'H' CALL 6.13320 18.01.17	-13 091 520.00	-111 918.91	-0.01
HKD SOCIETE GENERALE/SUN HUNG KAI PROP N CALL 105.52040 18.01.17	-305 250.00	-56 615.57	-0.01
HKD SOCIETE GENERALE/CLP HOLDINGS CALL 79.52880 18.01.17	-356 580.00	-13 837.20	0.00
HKD SOCIETE GENERALE/POWER ASSETS HOLDIN CALL 76.88070 18.01.17	-267 320.00	-17 897.03	0.00
HKD UBS/HONG KONG EXCHANGE CALL 219.01250 18.01.17	-169 090.00	-59 381.91	-0.01
HKD HSBC/AGRICULTURAL BK CH CALL 3.42630 18.01.17	-15 694 470.00	-81 419.37	-0.01
Total HKD		-702 334.32	-0.08
JPY			
JPY GOLDMAN SACHS/NITT DOCOMO NPV CALL 2730.00000 18.01.17	-184 900.00	-75 596.26	-0.01
JPY HSBC/TAKEDA PHARMACEUTI CALL 4941.80400 18.01.17	-238 180.00	-125 456.62	-0.02
JPY HSBC/JAPAN TOBACCO INC CALL 4078.28400 18.01.17	-275 970.00	-143 883.49	-0.02
JPY MORGAN STANLEY/BRIDGESTONE CORP CALL 4515.13180 18.01.17	-277 310.00	-193 038.04	-0.02
JPY SOCIETE GENERALE/CANON INC CALL 3327.31800 18.01.17	-353 720.00	-112 590.00	-0.01
Total JPY		-650 564.41	-0.08
SGD			
SGD HSBC/SINGAPORE TELECOMM CALL 3.89060 18.01.17	-1 626 330.00	-43 249.22	0.00
SGD MORGAN STANLEY/ASCENDAS REAL ESTAT CALL 2.39090 18.01.17	-2 589 630.00	-65 404.88	-0.01
SGD UBS/OVERSEA-CHINESE BK CALL 9.48000 18.01.17	-1 144 680.00	-45 308.36	-0.01
SGD UBS/UTD O/S BANK CALL 21.10410 18.01.17	-528 170.00	-63 761.25	-0.01
Total SGD		-217 723.71	-0.03
TWD			
TWD GOLDMAN SACHS/ASUSTEK COMPUTER TW CALL 279.04050 18.01.17	-175 320.00	-14 171.32	0.00
Total TWD		-14 171.32	0.00
USD			
USD BARCLAYS/VERIZON COMMUN CALL 52.94740 18.01.17	-195 470.00	-10 719.17	0.00
USD BARCLAYS/INTEL CORP CALL 37.11080 18.01.17	-277 370.00	-38 750.47	-0.01
USD GOLDMAN SACHS/EXXON MOBIL CORP CALL 90.28090 18.01.17	-113 680.00	-104 137.15	-0.01
USD GOLDMAN SACHS/DOMINION RES CALL 79.23050 18.01.17	-53 660.00	-7 717.84	0.00
USD GOLDMAN SACHS/DUKE ENERGY CORP CALL 80.26490 18.01.17	-133 210.00	-19 876.05	0.00
USD GOLDMAN SACHS/EMERSON ELEC CO CALL 57.17440 18.01.17	-86 140.00	-119 590.27	-0.01
USD GOLDMAN SACHS/FORD MOTOR CO CALL 12.52790 18.01.17	-822 630.00	-142 054.23	-0.02
USD HSBC/SOUTHERN CO CALL 50.77380 18.01.17	-207 290.00	-20 781.56	0.00
USD HSBC/CISCO SYSTEMS CALL 31.08290 18.01.17	-131 820.00	-14 141.19	0.00
USD MORGAN STANLEY/GENERAL MOTORS CO CALL 35.91823 18.01.17	-289 180.00	-126 937.77	-0.02
USD MORGAN STANLEY/HCP INC CALL 31.10960 18.01.17	-286 280.00	-113 117.79	-0.01
USD MORGAN STANLEY/ELI LILLY AND CO CALL 71.29987 18.01.17	-143 290.00	-122 650.79	-0.02
USD MORGAN STANLEY/PAYCHEX INC CALL 62.49246 18.01.17	-170 820.00	-53 281.70	-0.01
USD MORGAN STANLEY/PFIZER INC CALL 33.54792 18.01.17	-315 430.00	-77 581.70	-0.01
USD MORGAN STANLEY/PHILIP MORRIS INTL CALL 94.13340 18.01.17	-102 670.00	-16 199.21	0.00
USD SOCIETE GENERALE/DOW CHEMICAL CO CALL 56.20360 18.01.17	-286 830.00	-409 587.06	-0.05
USD SOCIETE GENERALE/PROCTER & GAMBLE CALL 86.45430 18.01.17	-117 600.00	-24 478.36	0.00
USD UBS/REYNOLDS AMERICAN CALL 57.26830 18.01.17	-199 990.00	-75 884.21	-0.01
USD UBS/ALTRIA GROUP INC CALL 67.85240 18.01.17	-153 600.00	-21 003.25	0.00
Total USD		-1 518 489.77	-0.18
Total Optionen auf Aktien, klassisch		-3 998 861.43	-0.47
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-3 998 861.43	-0.47
Total des Wertpapierbestandes		845 937 098.11	99.07
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
USD 34 561 702.72	TWD 1 100 100 000.00	22.12.2016	71 813.16 0.01
USD 9 067 562.29	MYR 39 520 000.00	22.12.2016	249 984.57 0.03
USD 12 694 301.69	KRW 14 814 000 000.00	22.12.2016	80 925.01 0.01
USD 50 793 249.18	CNY 349 310 000.00	22.12.2016	222 814.48 0.03
USD 58 629 140.80	CHF 58 370 000.00	22.12.2016	1 239 260.20 0.14
USD 28 820 045.53	SGD 40 705 000.00	22.12.2016	401 461.84 0.05
USD 37 162 007.35	EUR 34 450 000.00	22.12.2016	575 950.37 0.07
EUR 121 722 600.00	USD 131 304 968.24	22.12.2016	-2 035 012.38 -0.24
CHF 143 115 600.00	USD 143 750 979.33	22.12.2016	-3 038 503.81 -0.36
SGD 17 260 600.00	USD 12 220 888.78	22.12.2016	-170 236.39 -0.02
USD 8 551 985.97	AUD 11 330 000.00	22.12.2016	185 358.02 0.02
USD 60 970 366.20	GBP 49 080 000.00	22.12.2016	-390 459.21 -0.05
USD 80 458 877.29	JPY 8 701 000 000.00	22.12.2016	4 001 962.69 0.47
USD 35 925 453.58	CAD 48 620 000.00	22.12.2016	-241 898.92 -0.03
GBP 32 527 800.00	USD 40 408 147.47	22.12.2016	258 777.08 0.03
USD 31 483 680.79	HKD 244 155 000.00	22.12.2016	2 928.01 0.00
USD 3 941 926.97	BRL 13 440 000.00	22.12.2016	-7 017.29 0.00
USD 6 719 891.98	MXN 136 960 000.00	22.12.2016	46 745.81 0.01
USD 287 772.64	GBP 231 000.00	22.12.2016	-1 028.31 0.00
USD 80 362.78	SGD 113 700.00	22.12.2016	982.04 0.00
USD 2 967 256.48	JPY 326 200 000.00	22.12.2016	100 891.06 0.01
GBP 391 200.00	USD 482 785.01	22.12.2016	6 301.28 0.00
EUR 2 900 200.00	USD 3 087 355.71	22.12.2016	-7 330.09 0.00
GBP 243 600.00	USD 302 890.78	22.12.2016	1 662.95 0.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung					Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP	259 000.00	USD	321 064.17	22.12.2016		2 742.96	0.00
EUR	1 277 500.00	USD	1 355 856.74	22.12.2016		854.08	0.00
CHF	1 471 300.00	USD	1 454 346.68	22.12.2016		-7 752.00	0.00
GBP	420 600.00	USD	523 358.89	22.12.2016		2 483.88	0.00
SGD	188 500.00	USD	131 975.63	22.12.2016		-372.56	0.00
KRW	8 856 000 000.00	USD	7 570 524.88	22.12.2016		-30 085.84	0.00
GBP	8 300 000.00	USD	10 396 297.80	22.12.2016		-19 467.10	0.00
GBP	295 500.00	USD	370 133.25	22.12.2016		-693.07	0.00
USD	14 479 892.88	EUR	13 615 000.00	22.12.2016		20 700.84	0.00
USD	2 320 109.70	CAD	3 120 000.00	2.12.2016		-282.98	0.00
SGD	1 070 000.00	USD	749 217.35	2.12.2016		-2 219.30	0.00
USD	2 714 073.67	JPY	306 400 000.00	2.12.2016		25 057.04	0.00
USD	1 137 758.28	MXN	23 500 000.00	2.12.2016		-10 123.02	0.00
USD	4 243 129.38	HKD	32 910 000.00	22.12.2016		-206.10	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)						1 536 969.00	0.18
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel						3 609 812.64	0.42
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten						-64.86	0.00
Andere Aktiva und Passiva						2 806 723.96	0.33
Total des Nettovermögens						853 890 538.85	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016
Nettovermögen in USD		213 256 024.89	262 317 589.63
Klasse I-A1-acc¹	LU1390335310		
Aktien im Umlauf		183.8920	101.8920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.53	102.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		92.53	102.34
Klasse I-B-acc³	LU1323608122		
Aktien im Umlauf		216 824.5860	244 211.9780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.82	98.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		89.82	98.92
Klasse K-1-acc⁴	LU1314327989		
Aktien im Umlauf		0.2000	0.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 498 082.70	4 976 584.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		4 498 082.70	4 985 542.80
Klasse P-4%-mdist⁵	LU1278831067		
Aktien im Umlauf		86 578.1760	107 249.4980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.69	100.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		88.69	100.68
Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist⁵	LU1278831570		
Aktien im Umlauf		11 147.4020	11 463.5920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		87.65	100.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		87.65	100.30
Klasse P-acc⁵	LU1278830929		
Aktien im Umlauf		700 607.9040	979 491.0060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.69	102.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		92.69	103.12
Klasse (CHF hedged) P-acc⁵	LU1278831224		
Aktien im Umlauf		18 099.1040	23 292.7440
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		91.04	102.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		91.04	102.36
Klasse (EUR hedged) P-acc⁵	LU1278831497		
Aktien im Umlauf		84 464.3840	150 561.8290
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.60	102.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		91.60	102.73
Klasse (HKD) P-acc⁵	LU1278831737		
Aktien im Umlauf		4 507.4070	11 534.2880
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		927.82	1 031.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		927.82	1 033.61
Klasse (SGD hedged) P-acc⁶	LU1278831653		
Aktien im Umlauf		52 326.8680	63 583.2980
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		91.04	101.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		91.04	101.42
Klasse Q-acc⁷	LU1294558454		
Aktien im Umlauf		85 687.7610	78 512.5300
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.89	105.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		95.89	106.14
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁷	LU1294558611		
Aktien im Umlauf		29 244.8760	35 505.8270
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.16	105.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		94.16	105.33
Klasse (EUR hedged) Q-acc⁷	LU1294558538		
Aktien im Umlauf		67 561.7300	74 702.4840
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.72	105.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		94.72	105.70
Klasse U-X-acc⁵	LU1278831141		
Aktien im Umlauf		9 240.6140	7 438.9680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 502.74	10 443.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		9 502.74	10 461.92

¹ Erste NAV 15.4.2016

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 1.12.2015

⁴ Erste NAV 13.11.2015

⁵ Erste NAV 25.9.2015

⁶ Erste NAV 19.10.2015

⁷ Erste NAV 30.9.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	62.17
Niederlande	7.57
Japan	6.94
Deutschland	5.90
Irland	4.77
Schweden	2.41
Dänemark	1.89
Finnland	1.82
Hongkong	1.54
Schweiz	1.24
Australien	1.06
Italien	0.81
Brasilien	0.81
Luxemburg	0.73
Grossbritannien	0.02
Total	99.68

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	14.86
Internet, Software & IT-Dienste	13.31
Nahrungsmittel & Softdrinks	10.93
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.72
Detailhandel, Warenhäuser	7.96
Versicherungen	4.99
Telekommunikation	4.76
Erdöl	4.65
Gesundheits- & Sozialwesen	3.52
Elektronik & Halbleiter	3.17
Diverse Dienstleistungen	3.13
Biotechnologie	2.86
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.58
Immobilien	2.50
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.15
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.05
Gastgewerbe & Freizeit	1.85
Energie- & Wasserversorgung	1.80
Baugewerbe & Baumaterial	1.78
Maschinen & Apparate	1.05
Edelmetalle und -steine	0.66
Bergbau, Kohle & Stahl	0.40
Total	99.68

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	203 346 953.76
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	9 223 220.36
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	212 570 174.12
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 671 081.03
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	5 082 172.32
Forderungen aus Zeichnungen	1 370.76
Forderungen aus Dividenden	425 757.60
Sonstige Forderungen	128 075.60
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	63 856.31
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-1 227 170.10
Total Aktiva	223 715 317.64
Passiva	
Kontokorrentkredit	-805 832.17
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-5 122 474.07
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 432 115.68
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-84 152.28
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 560.05
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 158.50
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-98 870.83
Total Passiva	-10 459 292.75
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	213 256 024.89

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 623.25
Dividenden	1 780 466.88
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	793 209.73
Sonstige Erträge	108 125.08
Total Erträge	2 683 424.94
Aufwendungen	
Aufwand aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-1 324 982.47
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 274 416.56
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-35 886.71
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 832.51
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1 516.49
Total Aufwendungen	-2 655 634.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	27 790.20
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-840 442.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-5 712 826.59
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	-15 359 343.85
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	236 432.89
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-21 676 179.97
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-21 648 389.77
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 747 971.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	599 394.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	-538 784.49
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 687 361.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-25 335 751.55

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	262 317 589.63
Zeichnungen	36 306 407.04
Rücknahmen	-59 834 344.37
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-23 527 937.33
Ausbezahlte Dividende	-197 875.86
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	27 790.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-21 676 179.97
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 687 361.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-25 335 751.55
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	213 256 024.89

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	101.8920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	82.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	183.8920
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	244 211.9780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42 364.9780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-69 752.3700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	216 824.5860
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.2000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	107 249.4980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 349.8200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 021.1420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	86 578.1760
Klasse	(EUR hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 463.5920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	677.7100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-993.9000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 147.4020
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	979 491.0060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 103.0950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-285 986.1970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	700 607.9040
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 292.7440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	242.8360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 436.4760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 099.1040
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	150 561.8290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 378.1050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-75 475.5500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	84 464.3840
Klasse	(HKD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 534.2880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 026.9730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 507.4070
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	63 583.2980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 256.4300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	52 326.8680
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	78 512.5300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 329.2320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 154.0010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	85 687.7610

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 505.8270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 192.7960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 453.7470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	29 244.8760
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	74 702.4840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 069.7810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 210.5350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 561.7300
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 438.9680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 511.3900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-709.7440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 240.6140

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	14.6.2016	17.6.2016	USD	0.34
P-4%-mdist	11.7.2016	14.7.2016	USD	0.33
P-4%-mdist	10.8.2016	15.8.2016	USD	0.33
P-4%-mdist	9.9.2016	14.9.2016	USD	0.32
P-4%-mdist	11.10.2016	14.10.2016	USD	0.32
P-4%-mdist	10.11.2016	15.11.2016	USD	0.30
(EUR hedged) P-4%-mdist	14.6.2016	17.6.2016	EUR	0.33
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.7.2016	14.7.2016	EUR	0.33
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.8.2016	15.8.2016	EUR	0.32
(EUR hedged) P-4%-mdist	9.9.2016	14.9.2016	EUR	0.32
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.10.2016	14.10.2016	EUR	0.31
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.11.2016	15.11.2016	EUR	0.30

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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 MEDUSA MINING LTD NPV	2 067 669.00	855 510.45	0.40
AUD NEWCREST MINING NPV	96 854.00	1 398 293.69	0.66
Total Australien		2 253 804.14	1.06
Brasilien			
BRL QGEP PARTICIPACOES COM NPV	1 051 540.00	1 716 038.67	0.81
Total Brasilien		1 716 038.67	0.81
Dänemark			
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	118 487.00	4 020 746.27	1.89
Total Dänemark		4 020 746.27	1.89
Finnland			
EUR SAMPO OYJ SER'A'NPV	87 656.00	3 878 424.57	1.82
Total Finnland		3 878 424.57	1.82
Deutschland			
EUR CAPITAL STAGE AG NPV	183 986.00	1 237 392.69	0.58
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	121 959.00	3 759 611.56	1.76
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	49 056.00	3 830 041.31	1.80
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	52 228.00	3 753 584.58	1.76
Total Deutschland		12 580 630.14	5.90
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	539 200.00	3 288 038.01	1.54
Total Hongkong		3 288 038.01	1.54
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	48 727.00	5 819 465.61	2.73
USD ALLEGION PLC CIM USD0.01	65 200.00	4 362 532.00	2.04
Total Irland		10 181 997.61	4.77
Italien			
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	2 759 606.00	1 724 232.73	0.81
Total Italien		1 724 232.73	0.81
Japan			
JPY KDDI CORP NPV	158 600.00	4 174 306.88	1.96
JPY SEKISUI HOUSE NPV	231 600.00	3 800 886.38	1.78
JPY START TODAY CO LTD NPV	198 400.00	3 059 272.44	1.43
JPY SUNDRUG CO LTD NPV	53 900.00	3 765 360.46	1.77
Total Japan		14 799 826.16	6.94
Luxemburg			
EUR GRAND CITY PROPERT NPV	93 646.00	1 565 593.31	0.73
Total Luxemburg		1 565 593.31	0.73
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	192 084.00	3 792 023.98	1.78
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	108 257.00	3 483 067.65	1.63
Total Niederlande		7 275 091.63	3.41
Schweden			
SEK NORDEA BANK AB ORD NPV(SEK QUOTE)	489 245.00	5 135 164.70	2.41
Total Schweden		5 135 164.70	2.41
Vereinigte Staaten			
USD ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001	90 085.00	3 298 011.85	1.55
USD AETNA INC COM USD0.01	24 752.00	3 238 551.68	1.52
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	9 490.00	7 193 799.60	3.37
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	2 595.00	1 947 729.15	0.91
USD AMPHENOL CORP NEW CL A	33 250.00	2 269 645.00	1.06
USD AMTRUST FINANCIAL COM STK USD0.01	63 743.00	1 622 896.78	0.76
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	9 792.00	2 879 533.44	1.35
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	227 364.00	4 801 927.68	2.25
USD CELGENE CORP COM USD0.01	27 135.00	3 215 768.85	1.51
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	51 080.00	5 698 484.80	2.67
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	23 213.00	1 784 847.57	0.84
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	60 019.00	7 107 449.98	3.33
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	55 976.00	4 320 787.44	2.03
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	78 392.00	2 039 759.84	0.96
USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1	26 213.00	4 596 449.55	2.16
USD HAIN CELESTIAL GROUP INC COM	31 554.00	1 236 601.26	0.58
USD HESS CORPORATION COM USD1	44 786.00	2 506 224.56	1.17
USD INGREDION INC COM USD0.01	48 068.00	5 642 221.84	2.65
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	46 870.00	5 216 631.00	2.45
USD JP MORGAN CHASE & CO COM USD1	92 316.00	7 400 973.72	3.47
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	1 304.00	106 471.60	0.05
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	40 376.00	4 126 427.20	1.92
USD MAXIMUS INC COM	15 472.00	855 446.88	0.40
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	33 019.00	3 938 176.13	1.85
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	107 212.00	6 460 595.12	3.03
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	85 381.00	3 521 112.44	1.65
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	61 495.00	6 155 649.50	2.89
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	65 207.00	4 407 341.13	2.07

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SNAP-ON INC COM USD1	13 410.00	2 242 152.00	1.05
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	32 083.00	4 495 149.13	2.11
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	26 977.00	4 270 998.64	2.00
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	85 184.00	4 250 681.60	1.99
USD VISA INC COM STK USD0.0001	43 046.00	3 328 316.72	1.56
USD WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	68 444.00	3 833 548.44	1.80
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	48 635.00	2 573 764.20	1.21
Total Vereinigte Staaten		132 584 126.32	62.17
Total Inhaberaktien		201 003 714.26	94.26
Weitere Aktien			
Niederlande			
EUR UNILEVER NV CVA EURO.16	164 136.00	6 594 623.38	3.09
Total Niederlande		6 594 623.38	3.09
Total Weitere Aktien		6 594 623.38	3.09
Namensaktien			
Schweiz			
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	20 669.00	2 645 632.00	1.24
Total Schweiz		2 645 632.00	1.24
Total Namensaktien		2 645 632.00	1.24
Depository Receipts			
Niederlande			
EUR ABN AMRO GROUP NV DR EACH REP SHS	105 390.00	2 280 673.32	1.07
Total Niederlande		2 280 673.32	1.07
Total Depository Receipts		2 280 673.32	1.07
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		212 524 642.96	99.66

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

Anrechte			
Grossbritannien			
EUR UNILEVER NV (STOCK DIVIDEND) DRIP RIGHTS 29.11.16	135 681.00	45 531.16	0.02
Total Grossbritannien		45 531.16	0.02
Total Anrechte		45 531.16	0.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		45 531.16	0.02
Total des Wertpapierbestandes		212 570 174.12	99.68

Derivative Instrumente

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

Synthetic Equity Swaps*

USD GOLDMAN SACHS/AMERICA MOVIL SA ADR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-84 385.00	-54 850.25	-0.03
HKD GOLDMAN SACHS/CHINA COAL ENERGY 'H' (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 541 000.00	72 069.77	0.03
GBP GOLDMAN SACHS/GLAXOSMITHKLINE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	253 341.00	-88 626.79	-0.04
EUR GOLDMAN SACHS/METRO AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-68 685.00	364.31	0.00
GBP GOLDMAN SACHS/RECKITT BENCKISER GRP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	72 185.00	-117 244.32	-0.04
EUR GOLDMAN SACHS/SIEMENS AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	17 364.00	-12 893.81	-0.01
GBP GOLDMAN SACHS/WILLIAM HILL ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	749 539.00	81 473.24	0.04
GBP GOLDMAN SACHS/OCADO GROUP PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-333 763.00	-17 514.15	-0.01
USD GOLDMAN SACHS/HUTCHISON PORT HL NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 835 800.00	-28 358.00	-0.01
SGD GOLDMAN SACHS/WILMAR INTERNATIONAL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-691 200.00	-72 382.02	-0.03
USD GOLDMAN SACHS/TESLA MOTORS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-14 810.00	-10 959.40	-0.01
GBP GOLDMAN SACHS/CAPITA PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	349 473.00	-216 132.63	-0.10
USD GOLDMAN SACHS/COLFAX CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-38 647.00	-34 782.30	-0.02
EUR GOLDMAN SACHS/DISTRIBUTORA INTL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-491 348.00	164 184.92	0.08
EUR GOLDMAN SACHS/EDF (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-309 275.00	-34 776.37	-0.02
GBP GOLDMAN SACHS/SHIRE ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	47 482.00	-98 774.48	-0.05
USD GOLDMAN SACHS/SANTANDER CNSMR US COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-16 432.00	-164.32	0.00
GBP GOLDMAN SACHS/IMPERIAL TOBACCO ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	37 997.00	-17 565.18	-0.01
EUR GOLDMAN SACHS/KONECRANES OYJ NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-16 173.00	-16 984.76	-0.01
EUR GOLDMAN SACHS/METSO OYJ (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-232 718.00	-190 087.79	-0.09
USD GOLDMAN SACHS/CATERPILLAR INC DEL CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21 490.00	-59 742.20	-0.03
NOK GOLDMAN SACHS/SUBSEA 7 S.A. COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-273 233.00	73 819.43	0.04
USD GOLDMAN SACHS/DAEWOO SHIPBUILDING (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21 745.00	22 620.12	0.01
USD GOLDMAN SACHS/HYUNDAI HEAVY INDS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-10 705.00	138 023.34	0.07
GBP GOLDMAN SACHS/NATIONAL GRID ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	240 899.00	-55 079.20	-0.03
USD GOLDMAN SACHS/TRANSOCEAN LTD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-56 536.00	-106 853.04	-0.05
EUR GOLDMAN SACHS/RAIFFEISEN BK INTL NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-40 611.00	-29 509.91	-0.01
NOK GOLDMAN SACHS/SEADRILL LTD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-72 886.00	-34 331.93	-0.02
EUR GOLDMAN SACHS/REMY COINTREAU (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	13 661.00	78 544.41	0.04
EUR GOLDMAN SACHS/TOTAL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	85 878.00	116 151.71	0.05

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

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens		
EUR	GOLDMAN SACHS/UNIBAIL-RODAMCO(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	5 392.00	-4 003.88	0.00		
EUR	GOLDMAN SACHS/LAFARGEHOLCIM LTD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-20 885.00	27 028.87	0.01		
CHF	GOLDMAN SACHS/DUFREY AG(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-33 828.00	-66 417.32	-0.03		
GBP	GOLDMAN SACHS/DIGNITY PLC ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	117 294.00	-159 736.36	-0.06		
SGD	GOLDMAN SACHS/SEMBCORP MARINE(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-892 000.00	-15 568.28	-0.01		
GBP	GOLDMAN SACHS/ADMIRAL GROUP PLC(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	88 889.00	-15 548.11	-0.01		
EUR	GOLDMAN SACHS/UBI BANCA SPA GS(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-414 513.00	40 453.82	0.02		
USD	GOLDMAN SACHS/ROCKWELL AUTOMATION(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-6 485.00	-11 413.60	-0.01		
EUR	GOLDMAN SACHS/TELECOM ITALIA SPA(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 232 247.00	-27 231.63	-0.01		
USD	GOLDMAN SACHS/WEATHERFORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-335 494.00	-16 774.70	-0.01		
GBP	GOLDMAN SACHS/ROYAL DUTCH SHELL 'B'(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	114 548.00	41 951.60	0.02		
SEK	GOLDMAN SACHS/ALFA LAVAL(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-196 797.00	-100 189.11	-0.05		
GBP	GOLDMAN SACHS/WEIR GROUP ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-128 334.00	-101 014.51	-0.05		
CHF	GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	66 800.00	-160 663.62	-0.08		
USD	GOLDMAN SACHS/GAP INC DEL COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-52 622.00	302 050.28	0.14		
EUR	GOLDMAN SACHS/GALP ENERGIA(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	279 356.00	78 661.11	0.04		
EUR	GOLDMAN SACHS/EDP ENERGIAS PORTU(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-163 671.00	-2 951.58	0.00		
EUR	GOLDMAN SACHS/BAYER AG NPV(REGD)(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	61 937.00	-214 191.03	-0.10		
EUR	GOLDMAN SACHS/ICIE GENERALE DE(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-91 081.00	47 343.18	0.02		
USD	GOLDMAN SACHS/EMERSON ELEC CO COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-59 809.00	-104 067.66	-0.05		
GBP	GOLDMAN SACHS/ROYAL BANK OF SCOTLAND(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-536 023.00	91 749.88	0.04		
USD	GOLDMAN SACHS/CARMAX INC(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-48 083.00	-100 493.47	-0.05		
GBP	GOLDMAN SACHS/ANTOFAGASTA ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-343 694.00	-6 441.17	0.00		
GBP	GOLDMAN SACHS/ROLLS-ROYCE HLDGS(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 774 184.00	-9 713.06	0.00		
EUR	GOLDMAN SACHS/BANKIA S.A(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 128 915.00	40 716.80	0.02		
GBP	GOLDMAN SACHS/ROLLS-ROYCE HLDGS(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 774 184.00	-9 713.06	0.00		
EUR	GOLDMAN SACHS/SAP AG ORD NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	50 702.00	93 047.50	0.04		
USD	GOLDMAN SACHS/NOBLE CORP PLC(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-207 600.00	-170 232.00	-0.08		
EUR	GOLDMAN SACHS/ASSIC GENERALI SPA(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-190 170.00	-154 002.47	-0.07		
EUR	GOLDMAN SACHS/THALES SA(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	39 712.00	8 846.56	0.00		
EUR	GOLDMAN SACHS/PERNOD RICARD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	37 347.00	36 052.10	0.02		
EUR	GOLDMAN SACHS/INNOGY SE NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	72 266.00	-34 343.58	-0.02		
Total Synthetic Equity Swaps			-1 227 170.10	-0.58		
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			-1 227 170.10	-0.58		
Total Derivative Instrumente			-1 227 170.10	-0.58		
Devisenterminkontrakte						
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)						
USD	17 566 663.41	TRY	53 140 000.00	2.12.2016	2 068 529.96	0.97
GBP	9 825 000.00	USD	12 888 847.65	2.12.2016	-613 492.65	-0.29
TRY	22 712 078.13	USD	7 325 000.00	2.12.2016	-701 085.47	-0.33
EUR	16 580 500.00	USD	18 082 444.59	19.12.2016	-479 968.73	-0.23
CHF	4 734 300.00	USD	4 801 482.34	19.12.2016	-148 915.80	-0.07
SGD	5 337 000.00	USD	3 803 202.61	19.12.2016	-77 147.82	-0.04
USD	268 423.85	EUR	247 200.00	19.12.2016	5 987.13	0.01
USD	183 618.61	CHF	183 000.00	19.12.2016	3 777.94	0.00
USD	74 414.89	SGD	105 500.00	19.12.2016	759.51	0.00
USD	90 393.67	CHF	90 400.00	19.12.2016	1 554.35	0.00
USD	432 022.33	EUR	402 300.00	19.12.2016	4 925.68	0.01
USD	383 748.23	SGD	543 300.00	19.12.2016	4 440.46	0.00
USD	819 935.16	GBP	660 000.00	2.12.2016	-4 668.84	0.00
USD	50 935.36	CHF	51 000.00	19.12.2016	815.83	0.00
USD	99 889.50	EUR	93 300.00	19.12.2016	838.75	0.00
USD	217 628.84	EUR	206 200.00	19.12.2016	-1 280.75	0.00
USD	45 516.25	CHF	46 200.00	19.12.2016	113.85	0.00
USD	467 249.89	EUR	441 600.00	19.12.2016	-1 569.10	0.00
USD	149 295.88	EUR	140 400.00	19.12.2016	242.01	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					63 856.31	0.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					6 671 081.03	3.13
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-805 832.17	-0.38
Andere Aktiva und Passiva					-4 016 084.30	-1.88
Total des Nettovermögens					213 256 024.89	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016
Nettovermögen in USD		1 286 101 740.10	1 297 109 613.13
Klasse I-B-acc¹	LU1289529346		
Aktien im Umlauf		347 887.6060	347 887.6060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.81	109.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		115.81	109.72
Klasse I-X-acc³	LU1398086220		
Aktien im Umlauf		109 842.0620	110 018.0490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.64	101.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.64	101.95
Klasse U-X-acc¹	LU1289529262		
Aktien im Umlauf		106 496.8330	113 694.2160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 587.11	10 974.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		11 587.11	10 974.36

¹ Erste NAV 25.2.2016

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 6.5.2016

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	56.65
Japan	11.32
Frankreich	3.50
Grossbritannien	3.24
Deutschland	3.22
Kanada	2.71
Schweiz	2.43
Hongkong	2.21
Spanien	1.78
Australien	1.61
Schweden	1.44
Niederlande	1.39
Finnland	1.31
Irland	1.07
Österreich	0.85
Israel	0.83
Italien	0.58
Norwegen	0.51
Dänemark	0.48
Bermuda	0.47
China	0.44
Singapur	0.35
Luxemburg	0.11
Total	98.50

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	11.74
Detailhandel, Warenhäuser	7.28
Erdöl	6.60
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.82
Computer & Netzwerkausrüster	5.75
Internet, Software & IT-Dienste	5.51
Elektronik & Halbleiter	5.11
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.09
Energie- & Wasserversorgung	4.53
Baugewerbe & Baumaterial	4.44
Telekommunikation	3.70
Versicherungen	3.47
Verkehr & Transport	3.40
Chemie	3.36
Fahrzeuge	3.29
Immobilien	2.83
Gastgewerbe & Freizeit	2.58
Tabak & alkoholische Getränke	2.45
Biotechnologie	2.15
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.85
Gesundheits- & Sozialwesen	1.65
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.56
Maschinen & Apparate	1.53
Diverse Dienstleistungen	1.07
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.85
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.45
Edelmetalle und -steine	0.17
Nichteisenmetalle	0.11
Diverse Konsumgüter	0.08
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.08
Total	98.50

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 153 561 588.12
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	113 270 729.11
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 266 832 317.23
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	15 048 858.32
Forderungen aus Dividenden	3 071 486.43
Sonstige Forderungen	217 319.64
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 236 331.50
Total Aktiva	1 288 406 313.12
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 154 011.69
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 072.01
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 318.54
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-128 170.78
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-150 561.33
Total Passiva	-2 304 573.02
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 286 101 740.10

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	3 251.05
Dividenden	12 018 912.80
Sonstige Erträge	80 568.97
Total Erträge	12 102 732.82
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-12 587.57
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-64 933.54
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-155 373.85
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-315.36
Total Aufwendungen	-233 210.32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 869 522.50
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	36 745 375.65
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-7 419 353.12
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	288 245.76
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	29 614 268.29
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	41 483 790.79
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	26 521 767.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	3 321 393.26
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	29 843 160.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	71 326 951.43

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 297 109 613.13
Zeichnungen	48 029 228.49
Rücknahmen	-130 364 052.95
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-82 334 824.46
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 869 522.50
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	29 614 268.29
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	29 843 160.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	71 326 951.43
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 286 101 740.10

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	347 887.6060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	347 887.6060
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	110 018.0490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 217.9610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 393.9480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	109 842.0620
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	113 694.2160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 022.4970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 219.8800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	106 496.8330

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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 AUST & NZ BANK GRP NPV	119 334.00	2 504 907.59	0.19
AUD CIMIC GROUP LTD NPV	231 054.00	5 261 413.12	0.41
AUD CROWN RESORTS LTD NPV	155 629.00	1 349 941.35	0.11
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	1 342 931.00	3 274 341.08	0.25
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	331 395.00	1 060 205.68	0.08
AUD TELSTRA CORP NPV	1 952 768.00	7 286 153.31	0.57
Total Australien		20 736 962.13	1.61
Österreich			
EUR OMV AG NPV(VAR)	336 230.00	10 876 736.55	0.85
Total Österreich		10 876 736.55	0.85
Bermuda			
USD SIGNET JEWELERS LT ORD USD0.18	65 800.00	6 006 882.00	0.47
Total Bermuda		6 006 882.00	0.47
Kanada			
CAD BANK MONTREAL QUE COM	26 459.00	1 742 090.79	0.13
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	33 195.00	3 454 294.51	0.27
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	154 685.00	12 192 113.86	0.95
CAD EMPIRE LTD CL A	303 020.00	4 110 579.21	0.32
CAD GOLDCORP INC NEW COM	164 237.00	2 165 641.83	0.17
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	110 939.00	4 478 483.50	0.35
CAD METRO INC CL A SUB	220 433.00	6 706 763.37	0.52
Total Kanada		34 849 967.07	2.71
China			
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	4 464 500.00	3 712 430.62	0.29
SGD YANGZUJIANG SHIPBU NPV	3 355 400.00	1 920 851.72	0.15
Total China		5 633 282.34	0.44
Dänemark			
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK1	93 723.00	6 189 758.99	0.48
Total Dänemark		6 189 758.99	0.48
Finnland			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	142 202.00	5 845 355.41	0.46
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	478 321.00	10 959 903.00	0.85
Total Finnland		16 805 258.41	1.31
Frankreich			
EUR AXA EUR2.29	113 164.00	2 668 586.37	0.21
EUR BNP PARIBAS EUR2	33 863.00	1 967 800.06	0.15
EUR RENAULT SA EUR3.81	74 337.00	5 862 206.30	0.45
EUR SOC GENERALE EUR1.25	208 792.00	8 989 031.78	0.70
EUR TECHNIP NPV	159 548.00	11 062 083.16	0.86
EUR TOTAL EUR2.5	304 229.00	14 508 152.87	1.13
Total Frankreich		45 057 860.54	3.50
Deutschland			
EUR COVESTRO AG NPV	180 509.00	11 609 671.72	0.90
EUR HOCHTIEF AG NPV	63 849.00	9 089 502.78	0.71
EUR MAN SE ORD NPV	49 488.00	4 885 358.76	0.38
Total Deutschland		25 584 533.26	1.99
Hongkong			
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	789 000.00	2 960 027.85	0.23
HKD CLP HOLDINGS HKD5	969 000.00	9 475 566.13	0.74
HKD HK ELECTRIC INVEST UNITS (STAPLED)	2 029 500.00	1 789 661.77	0.14
HKD HYSAN DEVELOPMENT HKD5	1 284 000.00	5 661 309.97	0.44
HKD SINO LAND CO HKD1	2 530 000.00	3 979 295.19	0.31
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	610 000.00	4 521 926.35	0.35
Total Hongkong		28 387 787.26	2.21
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	115 205.00	13 758 933.15	1.07
Total Irland		13 758 933.15	1.07
Israel			
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	577 934.00	3 476 136.06	0.27
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	1 775 552.00	7 224 656.67	0.56
Total Israel		10 700 792.73	0.83
Italien			
EUR ENEL EUR1	624 066.00	2 524 903.13	0.19
EUR EXOR SPA NV EUR1	63 742.00	2 678 329.71	0.21
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	3 060 378.00	2 316 341.35	0.18
Total Italien		7 519 574.19	0.58
Japan			
JPY AMADA CO LTD NPV	832 600.00	9 301 854.36	0.72
JPY AOZORA BANK LTD	353 000.00	1 217 508.44	0.09
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	664 600.00	9 212 652.55	0.72
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	49 500.00	8 114 967.71	0.63

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	586 500.00	8 263 861.91	0.64
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	64 900.00	1 356 722.97	0.11
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	176 300.00	6 574 212.97	0.51
JPY FUJI HEAVY INDS NPV	232 500.00	9 477 927.91	0.74
JPY HITACHI CHEMICAL NPV	338 900.00	7 465 347.28	0.58
JPY KANEKA CORP NPV	252 000.00	2 014 761.50	0.16
JPY KURARAY CO NPV	139 300.00	1 978 036.76	0.15
JPY MIRACA HLDGS INC NPV	67 600.00	3 037 535.64	0.24
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	370 200.00	2 337 609.36	0.18
JPY MITSUBISHI GAS CHM NPV	656 000.00	9 982 921.54	0.78
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	1 236 000.00	5 497 431.19	0.43
JPY MITSUBISHI MATERLS NPV	46 100.00	1 369 507.21	0.11
JPY MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP NPV	116 700.00	2 203 007.58	0.17
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	462 200.00	2 716 938.51	0.21
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	830 000.00	3 853 350.28	0.30
JPY NIKON CORP NPV	125 100.00	1 844 468.81	0.14
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	239 700.00	9 729 365.00	0.76
JPY NTT DOCOMO NPV	320 900.00	7 389 895.09	0.57
JPY OSAKA GAS CO NPV	1 500 000.00	5 694 852.75	0.44
JPY RESONA HOLDINGS NPV	328 500.00	1 585 921.71	0.12
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	328 900.00	4 999 383.89	0.39
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	1 826 000.00	8 381 218.97	0.65
JPY TOHO GAS CO NPV	580 000.00	4 611 698.61	0.36
JPY TOHOKU ELEC POWER NPV	281 500.00	3 293 163.35	0.26
JPY YAMAGUCHI FINANCIA NPV	202 000.00	2 109 614.28	0.16
Total Japan		145 615 738.13	11.32
Niederlande			
EUR AEGON NV EURO.12	375 048.00	1 908 888.70	0.15
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	41 262.00	2 901 561.67	0.22
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	429 371.00	8 476 422.44	0.66
EUR KONINKLIJKE BOSKAL EURO.80	29 230.00	913 161.57	0.07
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	129 894.00	3 438 104.40	0.27
GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	10 796.00	273 277.46	0.02
Total Niederlande		17 911 416.24	1.39
Norwegen			
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	1 122 480.00	5 292 558.83	0.41
NOK STATOIL ASA NOK2.50	70 196.00	1 203 032.53	0.10
Total Norwegen		6 495 591.36	0.51
Singapur			
SGD JARDINE CYCLE & CA SGD1	133 900.00	3 753 200.92	0.29
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	287 800.00	707 243.79	0.06
Total Singapur		4 460 444.71	0.35
Spanien			
EUR ABERTIS INFRAESTR EUR3 SERIE A	420 438.00	5 621 837.95	0.43
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	291 621.00	8 595 333.01	0.67
EUR ENDESA SA EUR1.2	191 082.00	3 953 659.32	0.31
EUR GAS NATURAL SDG EUR1	82 404.00	1 411 738.74	0.11
EUR REPSOL SA EUR1	251 087.00	3 356 048.93	0.26
Total Spanien		22 938 617.95	1.78
Schweden			
SEK ICA GRUPPEN AB	36 325.00	1 076 135.99	0.08
SEK NORDEA BANK AB ORD NPV(SEK QUOTE)	154 625.00	1 622 959.54	0.13
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	391 880.00	8 998 977.47	0.70
SEK TELIASONERA AB NPV	1 827 955.00	6 862 751.33	0.53
Total Schweden		18 560 824.33	1.44
Grossbritannien			
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	574 658.00	1 550 472.85	0.12
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	871 327.00	5 107 879.89	0.40
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	258 876.00	14 210 322.09	1.10
GBP CARNIVAL PLC ORD USD1.66	175 151.00	8 849 633.19	0.69
GBP MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBPO.10	701 791.00	1 907 078.45	0.15
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	119 137.00	1 006 968.69	0.08
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	1 709 940.00	4 935 081.77	0.38
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	729 579.00	1 351 807.90	0.11
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	598 266.00	1 449 351.19	0.11
Total Grossbritannien		40 368 596.02	3.14
Vereinigte Staaten			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	234 280.00	14 244 224.00	1.11
USD AETNA INC COM USD0.01	75 247.00	9 845 317.48	0.77
USD AFLAC INC COM USD0.10	122 571.00	8 749 117.98	0.68
USD AGNC INV CORP COM USD0.01	191 996.00	3 582 645.36	0.28
USD ALLIANCE DATA SYST COM USD0.01	6 958.00	1 591 851.24	0.12
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	8 449.00	6 341 565.93	0.49
USD AMGEN INC COM USD0.0001	94 873.00	13 668 353.11	1.06
USD ANTHEM INC COM USD0.01	67 374.00	9 602 816.22	0.75
USD APPLE INC COM NPV	124 161.00	13 722 273.72	1.07
USD APPLIED MATLS INC COM	354 299.00	11 408 427.80	0.89
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	124 590.00	5 386 025.70	0.42
USD AVERY DENNISON CORP COM	131 745.00	9 493 544.70	0.74
USD BAXTER INTL INC COM USD1	241 044.00	10 695 122.28	0.83
USD BECTON DICKINSON COM USD1	31 759.00	5 370 446.90	0.42
USD BED BATH & BEYOND INC COM	143 547.00	6 432 341.07	0.50
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	153 888.00	7 032 681.60	0.55
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	14 537.00	4 274 895.59	0.33
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	255 338.00	5 392 738.56	0.42
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	248 958.00	11 805 588.36	0.92
USD BROWN FORMAN CORP CL B	161 682.00	7 332 278.70	0.57

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CA INC COM USD0.10	242 369.00	7 746 113.24	0.60
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	82 055.00	4 668 108.95	0.36
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRED STOCK)	180 609.00	9 285 108.69	0.72
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	24 654.00	1 079 598.66	0.08
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	448 221.00	13 365 950.22	1.04
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	119 570.00	6 742 552.30	0.52
USD CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001	99 361.00	8 617 579.53	0.67
USD CSX CORP COM USD1	137 851.00	4 936 444.31	0.38
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	94 382.00	6 918 200.60	0.54
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	223 520.00	10 769 193.60	0.84
USD DISCOVERY COMMUNIC COM CL A USD0.01	413 311.00	11 196 594.99	0.87
USD DR PEPPER SNAPPLE COM STK USD0.01	14 005.00	1 214 793.70	0.09
USD DU PONT DE NEMOURS COM USD0.30	73 774.00	5 430 504.14	0.42
USD DUN & BRADSTREET CORP DEL NEW COM	21 665.00	2 637 063.80	0.20
USD EXPEDITRS INTL WASH COM USD0.01	172 210.00	9 082 355.40	0.71
USD EXPRESS SCRIPTS HL COM USD0.01	173 859.00	13 192 420.92	1.03
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	87 422.00	7 631 940.60	0.59
USD FS NETWORK INC COM STK NPV	90 770.00	12 775 877.50	0.99
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	10 030.00	1 187 752.60	0.09
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	489 382.00	12 733 719.64	0.99
USD FLUOR CORP NEW COM	213 512.00	11 425 027.12	0.89
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	296 515.00	3 546 319.40	0.28
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	131 247.00	9 672 903.90	0.75
USD HCA HLDGS INC COM USD0.01	108 600.00	7 698 654.00	0.60
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	8 910.00	1 152 954.00	0.09
USD HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01	515 600.00	9 198 304.00	0.72
USD HP INC COM USD0.01	824 178.00	12 692 341.20	0.99
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	83 664.00	13 571 974.08	1.06
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	103 109.00	11 476 031.70	0.89
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	291 477.00	23 367 711.09	1.82
USD JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	346 331.00	9 537 955.74	0.74
USD KEYCORP NEW COM	671 064.00	11 616 117.84	0.90
USD KLA-TENCOR CORP COM USD0.001	98 974.00	7 902 084.16	0.61
USD KOHLER CORPORATION COM USD0.01	143 869.00	7 744 468.27	0.60
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	32 312.00	3 425 718.24	0.27
USD LEAR CORP COM USD0.01	90 238.00	11 686 723.38	0.91
USD LINCOLN NATL CORP COM NPV	48 216.00	3 090 645.60	0.24
USD LINEAR TECHNOLOGY COM USD0.001	25 194.00	1 575 380.82	0.12
USD LOEWS CORP COM	78 394.00	3 500 292.10	0.27
USD M & T BANK CORP COM USD0.50	21 532.00	3 099 316.08	0.24
USD MACY'S INC COM STK USD0.01	109 574.00	4 624 022.80	0.36
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	122 757.00	5 772 034.14	0.45
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	15 677.00	2 254 509.37	0.18
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	116 994.00	7 158 862.86	0.56
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	238 875.00	14 394 607.50	1.12
USD MYLAN NV EUR0.01	47 700.00	1 746 297.00	0.14
USD NATIONAL OILWELL VARCO INC COM	228 196.00	8 525 402.56	0.66
USD NAVIENT CORP COM USD0.01	154 473.00	2 661 569.79	0.21
USD NORDSTROM INC COM NPV	110 950.00	6 204 324.00	0.48
USD ORACLE CORP COM USD0.01	254 019.00	10 209 023.61	0.79
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	80 718.00	7 125 785.04	0.55
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	79 863.00	8 828 056.02	0.69
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	124 161.00	12 490 596.60	0.97
USD PVH CORP COM USD1	54 276.00	5 749 999.44	0.45
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	279 814.00	3 788 681.56	0.29
USD ROYAL CARIBBEAN COM USD0.01	41 018.00	3 321 227.46	0.26
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	30 465.00	5 473 037.25	0.43
USD STAPLES INC COM STK USD0.0006	155 793.00	1 506 518.31	0.12
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	102 671.00	7 930 308.04	0.62
USD TD AMERITRADE HLDG COM USD0.01	41 634.00	1 707 410.34	0.13
USD TESORO CORP COM	94 941.00	7 723 450.35	0.60
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	79 716.00	5 893 403.88	0.46
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	36 706.00	5 142 877.66	0.40
USD TOTAL SYSTEM SVCS COM STK USD0.10	198 556.00	9 772 926.32	0.76
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	76 201.00	8 637 383.35	0.67
USD TYSON FOODS INC CL A	135 239.00	7 682 927.59	0.60
USD UNITED RENTALS INC COM	68 615.00	6 937 662.65	0.54
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	11 543.00	1 827 487.76	0.14
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	168 808.00	10 391 820.48	0.81
USD VARIAN MEDICAL SYS COM USD1	18 893.00	1 697 158.19	0.13
USD VEREIT INC COM USD0.001	899 704.00	7 458 546.16	0.58
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	76 269.00	6 188 466.66	0.48
USD WAL-MART STORES IN COM USD0.10	137 404.00	9 677 363.72	0.75
USD WATERS CORP COM	13 648.00	1 836 611.36	0.14
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	24 679.00	1 306 012.68	0.10
USD WESTERN UN CO COM	551 577.00	11 599 664.31	0.90
USD XEROX CORP COM	901 093.00	8 425 219.55	0.65
USD XILINX INC COM USD0.01	199 810.00	10 785 743.80	0.84
Total Vereinigte Staaten		728 622 052.57	56.65
Total Inhaberaktien		1 217 081 609.93	94.63
Weitere Aktien			
Grossbritannien			
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05	41 997.00	1 299 707.95	0.10
Total Grossbritannien		1 299 707.95	0.10
Total Weitere Aktien		1 299 707.95	0.10
Namensaktien			
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	50 144.00	7 968 274.73	0.62
EUR E.ON SE NPV	865 458.00	5 716 870.75	0.44
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	20 671.00	2 196 068.85	0.17
Total Deutschland		15 881 214.33	1.23

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
Schweiz				
CHF ACTELION CHF0.50(REGD)	76 582.00	14 735 259.41	1.15	
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	44 357.00	5 334 248.76	0.42	
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	24 943.00	1 301 026.88	0.10	
USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	145 200.00	9 821 328.00	0.76	
Total Schweiz		31 191 863.05	2.43	
Total Namensaktien		47 073 077.38	3.66	
Depository Receipts				
Luxemburg				
SEK MILLICOM INTL CELL SDR EACH REP 1 USD1.50	32 494.00	1 370 576.65	0.11	
Total Luxemburg		1 370 576.65	0.11	
Total Depository Receipts		1 370 576.65	0.11	
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 266 824 971.91	98.50	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Vorzugsaktien				
Grossbritannien				
GBP ROLLS ROYCE HLDGS C SHS ENTITLEMENT (JAN 2017)	5 879 076.00	7 345.32	0.00	
Total Grossbritannien		7 345.32	0.00	
Total Vorzugsaktien		7 345.32	0.00	
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		7 345.32	0.00	
Total des Wertpapierbestandes		1 266 832 317.23	98.50	
Devisenterminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)				
GBP 26 570 000.00	USD 33 022 816.77	14.12.2016	184 086.41	0.01
CAD 11 300 000.00	USD 8 430 369.62	14.12.2016	-25 504.11	0.00
CHF 24 415 000.00	USD 25 045 212.69	14.12.2016	-1 058 633.85	-0.08
USD 43 008 846.16	JPY 4 487 500 000.00	14.12.2016	3 601 928.67	0.28
USD 24 717 843.38	EUR 22 305 000.00	14.12.2016	1 042 938.67	0.08
AUD 13 170 000.00	USD 10 102 443.60	14.12.2016	-375 076.44	-0.03
JPY 477 700 000.00	USD 4 320 263.08	14.12.2016	-125 347.32	-0.01
EUR 7 685 000.00	USD 8 165 049.67	14.12.2016	-8 060.53	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			3 236 331.50	0.25
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			15 048 858.32	1.17
Andere Aktiva und Passiva			984 233.05	0.08
Total des Nettovermögens			1 286 101 740.10	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016
Nettovermögen in USD		285 669 105.65	84 520 352.41
Klasse (EUR Hedged) K-1-acc¹	LU1354389956		
Aktien im Umlauf		0.4000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 042 015.58	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		3 045 970.20	-
Klasse P-acc³	LU1323610961		
Aktien im Umlauf		215 266.5620	55 499.6220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.81	113.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		120.97	113.75
Klasse (CHF hedged) P-acc³	LU1323611183		
Aktien im Umlauf		216 979.7660	53 783.8330
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		119.16	113.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		119.31	113.37
Klasse (EUR hedged) P-acc³	LU1323611001		
Aktien im Umlauf		599 491.8020	127 733.8230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.54	113.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		119.70	113.46
Klasse Q-acc³	LU1323611266		
Aktien im Umlauf		308 777.0050	125 828.4190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.62	113.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		121.78	114.07
Klasse (CHF hedged) Q-acc³	LU1323611423		
Aktien im Umlauf		461 121.1790	170 098.6440
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		119.95	113.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		120.11	113.67
Klasse (EUR hedged) Q-acc³	LU1323611340		
Aktien im Umlauf		387 495.3260	149 503.5470
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		120.35	113.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		120.51	113.77
Klasse (GBP hedged) Q-acc³	LU1340049755		
Aktien im Umlauf		103 785.9900	20 121.3080
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		120.65	113.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		120.81	113.98

¹ Erste NAV 23.8.2016

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 29.1.2016

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	61.48	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.28
Japan	9.68	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.86
Frankreich	3.81	Computer & Netzwerkausrüster	8.76
Grossbritannien	2.74	Elektronik & Halbleiter	7.57
Irland	2.43	Fahrzeuge	6.70
Schweiz	2.15	Detailhandel, Warenhäuser	5.24
Deutschland	2.05	Chemie	4.53
Australien	2.03	Banken & Kreditinstitute	4.42
Schweden	1.91	Internet, Software & IT-Dienste	4.30
Norwegen	1.51	Erdöl	4.29
Hongkong	1.46	Diverse Dienstleistungen	4.17
China	1.44	Maschinen & Apparate	3.96
Indien	1.35	Versicherungen	3.85
Indonesien	1.32	Diverse Konsumgüter	3.18
Dänemark	1.17	Umwelt & Recycling	2.03
Thailand	0.96	Gesundheits- & Sozialwesen	1.71
Kanada	0.74	Biotechnologie	1.66
Total	98.23	Baugewerbe & Baumaterial	1.64
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.44
		Nahrungsmittel & Softdrinks	1.36
		Immobilien	1.34
		Verkehr & Transport	1.24
		Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.96
		Telekommunikation	0.74
		Total	98.23

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	265 039 719.69
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	15 559 979.35
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	280 599 699.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	14 214 596.23
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 658 770.37
Forderungen aus Zeichnungen	2 427 846.52
Forderungen aus Dividenden	306 657.57
Sonstige Forderungen	9 729.98
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-7 765 671.98
Total Aktiva	291 451 627.73
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-5 191 852.27
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-411 537.32
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-153 758.55
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 676.44
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 697.50
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-179 132.49
Total Passiva	-5 782 522.08
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	285 669 105.65

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	969.14
Dividenden	1 332 881.08
Sonstige Erträge	304 305.21
Total Erträge	1 638 155.43
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 162 643.20
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-56 641.43
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 651.59
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-5.70
Total Aufwendungen	-1 237 941.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	400 213.51
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 568 712.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 027 886.38
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-103 891.14
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 563 064.75
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 162 851.24
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	9 209 505.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-6 597 495.37
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 612 010.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 449 159.21

Veränderungen des Nettovermögens

USD

	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	84 520 352.41
Zeichnungen	211 479 151.82
Rücknahmen	-11 779 557.79
Total Mittelzufluss (-abfluss)	199 699 594.03
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	400 213.51
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 563 064.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 612 010.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 449 159.21
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	285 669 105.65

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	(EUR Hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.4000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.4000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 499.6220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	195 668.5440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 901.6040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	215 266.5620
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	53 783.8330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	172 098.3740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 902.4410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	216 979.7660
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	127 733.8230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	500 597.5400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 839.5610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	599 491.8020
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	125 828.4190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	188 293.7480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 345.1620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	308 777.0050
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	170 098.6440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	301 102.0450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 079.5100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	461 121.1790
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	149 503.5470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	242 516.7790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 525.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	387 495.3260
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 121.3080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	86 044.6820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 380.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	103 785.9900

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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 SIMS METAL MANAGEMENT LTD NPV	626 524.00	5 786 340.72	2.03
Total Australien		5 786 340.72	2.03
Kanada			
CAD PURE TECHNOLOGIES COM NPV	598 313.00	2 113 629.89	0.74
Total Kanada		2 113 629.89	0.74
Dänemark			
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	98 197.00	3 332 223.97	1.17
Total Dänemark		3 332 223.97	1.17
Frankreich			
EUR ORPEA EUR2.5	63 273.00	4 893 047.88	1.71
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	107 311.00	5 988 886.12	2.10
Total Frankreich		10 881 934.00	3.81
Deutschland			
EUR KUKA AG NPV (ASD MECCA CSH 15/7/16)	52 221.00	5 844 281.88	2.05
Total Deutschland		5 844 281.88	2.05
Hongkong			
HKD GUANGDONG INVEST HKD0.50	2 984 000.00	4 177 865.45	1.46
Total Hongkong		4 177 865.45	1.46
Indonesien			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	3 565 100.00	3 761 740.08	1.32
Total Indonesien		3 761 740.08	1.32
Irland			
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	120 900.00	6 946 914.00	2.43
Total Irland		6 946 914.00	2.43
Japan			
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	336 600.00	4 665 932.67	1.63
JPY DENSO CORP NPV	136 800.00	5 978 884.52	2.09
JPY TOSHIBA CORP NPV	2 387 000.00	8 907 388.61	3.12
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	78 300.00	4 569 017.49	1.60
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	57 900.00	3 535 129.21	1.24
Total Japan		27 656 352.50	9.68
Norwegen			
NOK STATOIL ASA NOK2.50	252 486.00	4 327 153.56	1.51
Total Norwegen		4 327 153.56	1.51
Schweden			
SEK ASSA ABLOY SER'B/NPV (POST SPLIT)	288 851.00	5 456 630.68	1.91
Total Schweden		5 456 630.68	1.91
Thailand			
THB AIRPORTS OF THAILA THB10(ALIEN MKT)	244 000.00	2 749 141.67	0.96
Total Thailand		2 749 141.67	0.96
Grossbritannien			
USD DELPHI AUTOMOTIVE COM USD0.01	40 700.00	2 604 800.00	0.91
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	61 730.00	5 215 995.00	1.83
Total Grossbritannien		7 820 795.00	2.74
Vereinigte Staaten			
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	22 123.00	970 536.01	0.34
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	8 629.00	6 476 668.53	2.27
USD CF INDS HLDGS INC COM	304 013.00	8 798 136.22	3.08
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	326 279.00	9 729 639.78	3.41
USD CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001	67 983.00	5 896 165.59	2.06
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	105 499.00	3 870 758.31	1.35
USD COOPER COS INC COM USD0.10	30 199.00	4 967 433.51	1.74
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	23 974.00	3 598 737.14	1.26
USD DAVITA INC COM USD0.001	23 994.00	1 520 019.90	0.53
USD DICKS SPORTING GOO COM USD0.01	82 813.00	4 891 763.91	1.71
USD ECOLAB INC COM	63 356.00	7 395 545.88	2.59
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	39 405.00	6 392 279.10	2.24
USD INVESCO LTD COM STK USD0.20	248 800.00	7 789 928.00	2.73
USD IPG PHOTONICS CORP COM USD0.0001	66 356.00	6 364 867.52	2.23
USD LAMB WESTON HLDGS COM USD1.00 WI	0.33	11.15	0.00
USD LEXICON PHARMACEUT USD0.001 144A	312 121.00	4 753 602.83	1.66
USD MARATHON OIL CORP COM USD1	438 755.00	7 923 915.30	2.77
USD MASCO CORP COM	148 290.00	4 693 378.50	1.64
USD MAXIM INTEGRATED COM USD0.001	171 103.00	6 719 214.81	2.35
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	132 094.00	8 082 831.86	2.83
USD METLIFE INC COM USD0.01	199 975.00	11 000 624.75	3.85
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	436 855.00	8 531 778.15	2.99
USD MONSANTO COM STK USD0.01	54 038.00	5 550 242.98	1.94
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	195 607.00	8 090 305.52	2.83
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	46 988.00	3 874 630.48	1.36
USD SOUTH STATE CORP COM USD2.5	89 054.00	7 565 137.30	2.65

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
USD SYMANTEC CORP COM	262 024.00	6 390 765.36	2.24	
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	66 957.00	4 958 835.42	1.74	
USD VENTAS INC COM USD0.25	63 300.00	3 824 586.00	1.34	
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	128 832.00	5 007 699.84	1.75	
Total Vereinigte Staaten		175 630 039.65	61.48	
Total Inhaberaktien		266 485 043.05	93.29	
Weitere Aktien				
Schweiz				
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	27 602.00	6 142 809.99	2.15	
Total Schweiz		6 142 809.99	2.15	
Total Weitere Aktien		6 142 809.99	2.15	
Depository Receipts				
China				
USD NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	82 200.00	4 123 974.00	1.44	
Total China		4 123 974.00	1.44	
Indien				
USD ICICI BK LTD ADR	490 800.00	3 847 872.00	1.35	
Total Indien		3 847 872.00	1.35	
Total Depository Receipts		7 971 846.00	2.79	
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		280 599 699.04	98.23	
Total des Wertpapierbestandes		280 599 699.04	98.23	
Devisenterminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)				
GBP 10 785 800.00	USD 13 405 250.17	14.12.2016	74 727.86	0.03
CHF 71 269 200.00	USD 73 108 837.68	14.12.2016	-3 090 230.89	-1.08
EUR 94 089 900.00	USD 104 268 074.93	14.12.2016	-4 399 461.78	-1.54
EUR 1 459 400.00	USD 1 614 301.45	14.12.2016	-65 269.58	-0.02
CHF 1 257 700.00	USD 1 291 132.59	14.12.2016	-55 502.03	-0.02
GBP 386 100.00	USD 477 972.11	14.12.2016	4 571.56	0.00
CHF 803 600.00	USD 818 764.33	14.12.2016	-29 265.47	-0.01
EUR 1 486 900.00	USD 1 620 599.37	14.12.2016	-42 378.53	-0.02
GBP 232 900.00	USD 290 706.94	14.12.2016	369.00	0.00
CHF 1 297 200.00	USD 1 318 540.85	14.12.2016	-44 103.41	-0.02
EUR 1 508 800.00	USD 1 642 733.16	14.12.2016	-41 267.29	-0.01
USD 52 385.62	GBP 41 500.00	14.12.2016	519.36	0.00
EUR 1 521 200.00	USD 1 632 936.70	14.12.2016	-18 309.26	-0.01
CHF 998 600.00	USD 1 001 855.03	14.12.2016	-20 777.92	-0.01
EUR 1 391 700.00	USD 1 492 474.39	14.12.2016	-15 300.44	-0.01
CHF 363 400.00	USD 362 889.78	14.12.2016	-5 866.53	0.00
EUR 3 056 600.00	USD 3 272 126.98	14.12.2016	-27 799.98	-0.01
GBP 415 800.00	USD 517 806.14	14.12.2016	1 856.27	0.00
CHF 621 500.00	USD 617 465.48	14.12.2016	-6 871.22	0.00
EUR 1 363 000.00	USD 1 449 934.87	14.12.2016	-3 223.59	0.00
GBP 250 600.00	USD 309 027.39	14.12.2016	4 169.82	0.00
EUR 1 062 300.00	USD 1 128 788.29	14.12.2016	-1 245.08	0.00
GBP 160 500.00	USD 200 360.34	14.12.2016	230.85	0.00
CHF 768 900.00	USD 763 108.01	14.12.2016	-7 700.25	0.00
CHF 795 200.00	USD 787 873.10	14.12.2016	-6 626.84	0.00
EUR 1 099 000.00	USD 1 168 320.52	14.12.2016	-1 823.31	0.00
CHF 671 500.00	USD 660 676.79	14.12.2016	-959.91	0.00
EUR 1 305 600.00	USD 1 376 372.66	14.12.2016	9 413.29	0.00
GBP 188 200.00	USD 233 086.45	14.12.2016	2 123.91	0.00
CHF 1 228 800.00	USD 1 211 150.99	14.12.2016	-3 913.30	0.00
EUR 7 626 900.00	USD 8 070 297.46	14.12.2016	25 023.35	0.01
EUR 380 600.00	USD 404 755.92	14.12.2016	-780.64	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			-7 765 671.98	-2.72
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			14 214 596.23	4.98
Andere Aktiva und Passiva			-1 379 517.64	-0.49
Total des Nettovermögens			285 669 105.65	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		145 363 533.51	142 728 606.51	144 897 084.23
Klasse I-A1-acc	LU0399028009			
Aktien im Umlauf		7 316.0700	11 106.0700	20 603.7300
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.76	76.28	77.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		88.76	76.15	77.03
Klasse P-acc	LU0246274897			
Aktien im Umlauf		1 395 529.9210	1 629 269.2020	1 761 739.4070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.24	79.00	80.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		91.24	78.87	80.98
Klasse Q-acc	LU0399027704			
Aktien im Umlauf		158 122.8820	139 047.4360	6 754.1260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.94	94.66	95.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.94	94.50	95.92

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Russische Föderation (GUS)	92.04
Niederlande	4.77
Schweiz	1.62
Irland	1.06
Total	99.49

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Erdöl	26.79
Banken & Kreditinstitute	12.56
Telekommunikation	10.75
Detailhandel, Warenhäuser	9.28
Nahrungsmittel & Softdrinks	9.07
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.83
Internet, Software & IT-Dienste	8.66
Chemie	5.65
Nichteisenmetalle	4.63
Bergbau, Kohle & Stahl	1.24
Anlagefonds	1.06
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.97
Total	99.49

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	141 302 761.23
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 325 566.69
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	144 628 327.92
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	318 060.81
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	397 150.00
Forderungen aus Zeichnungen	1 188 355.63
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 510.01
Forderungen aus Dividenden	18 052.30
Sonstige Forderungen	173.49
Total Aktiva	146 551 630.16
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-214.78
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 046 565.58
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-128 226.31
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 004.77
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 085.21
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-141 316.29
Total Passiva	-1 188 096.65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	145 363 533.51

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	687.10
Zinsen aus Wertpapieren	1 485.78
Dividenden	3 104 951.78
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	142 560.16
Sonstige Erträge	99 475.24
Total Erträge	3 349 160.06
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 534 749.31
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-34 540.95
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-57 024.06
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 422.79
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-429.77
Total Aufwendungen	-1 638 166.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 710 993.18
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 468 427.33
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-688.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 467 739.16
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	3 178 732.34
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	16 909 243.88
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	16 909 243.88
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	20 087 976.22

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	142 728 606.51
Zeichnungen	54 305 379.61
Rücknahmen	-71 758 428.83
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-17 453 049.22
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 710 993.18
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 467 739.16
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	16 909 243.88
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	20 087 976.22
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	145 363 533.51

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 106.0700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 890.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 316.0700
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 629 269.2020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	577 505.5020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-811 244.7830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 395 529.9210
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	139 047.4360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 736.1920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 660.7460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	158 122.8820

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Niederlande				
USD	YANDEX N.V. COM USD0.01 CL 'A'	257 300.00	4 891 273.00	3.36
Total Niederlande			4 891 273.00	3.36

Schweiz

USD	LUXFER HLDGS PLC. COM NPV	42 900.00	2 353 065.00	1.62
Total Schweiz			2 353 065.00	1.62

Total Inhaberaktien			7 244 338.00	4.98
----------------------------	--	--	---------------------	-------------

Vorzugsaktien

Russische Föderation (GUS)

USD	SBERBANK PAO	1 579 600.00	2 839 488.96	1.95
Total Russische Föderation (GUS)			2 839 488.96	1.95

Total Vorzugsaktien			2 839 488.96	1.95
----------------------------	--	--	---------------------	-------------

Depository Receipts

Niederlande

USD	VIMPELCOM LTD SPON ADR EACH REPR 1 ORD	606 800.00	2 038 848.00	1.41
Total Niederlande			2 038 848.00	1.41

Russische Föderation (GUS)

USD	GAZPROM NEFT SPON ADR	248 187.00	3 809 670.45	2.62
USD	GAZPROM SPON ADR EA REP 2 ORD SHS	1 325 207.00	6 107 879.07	4.20
USD	LENTA LTD GDR EACH 5 REPR 1 ORD REGS	200 877.00	1 556 796.75	1.07
USD	MAGNIT GDR(5 GDRS REP 1 ORD) REGS	201 337.00	8 109 854.36	5.58
USD	MAIL.RU GROUP LTD-GDR REGS	297 104.00	5 347 872.00	3.68
USD	MOBILE TELESYSTEMS OJSC SPONSORED ADR	854 900.00	6 693 867.00	4.61
USD	NOVATEK OAO GDR EACH REPR 10 SHS'REG S'	58 501.00	6 908 968.10	4.75
USD	NOVOLIPETSK STEEL GDR EACH REP 10 RUB1 'REGS'	97 905.00	1 806 347.25	1.24
USD	OIL CO LUKOIL PJSC ADR EACH REPR 1 ORD RUB0.02	277 671.00	13 605 879.00	9.36
USD	PHOSAGRO PJSC GDR EACH REPR 1/3 ORD REG	281 672.00	3 872 990.00	2.66
USD	ROSNEFT OJSC GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS'	1 165 753.00	6 131 860.78	4.22
USD	SISTEMA PJSC GDR EACH REPR 20 ORD 'REGS'	835 315.00	6 899 701.90	4.75
USD	TATNEFT PJSC ADS (REPR 6 ORD RUB0.1)-ADR	155 272.00	5 648 795.36	3.89
USD	VTB BANK PJSC GDR REP 2000 ORD 'REGS'	1 983 645.00	4 159 703.57	2.86
USD	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	397 961.00	11 938 830.00	8.21
Total Russische Föderation (GUS)			92 599 015.59	63.70

Total Depository Receipts			92 599 015.59	65.11
----------------------------------	--	--	----------------------	--------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			104 721 690.55	72.04
--	--	--	-----------------------	--------------

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

Inhaberaktien

Russische Föderation (GUS)

USD	ALROSA ZAO RUB0.50(RUB)	3 031 119.00	4 341 435.37	2.99
USD	DIXY GROUP OJSC RUB0.01(RUB)	101 449.00	452 455.44	0.31
USD	MAGNIT RUB0.01	28 426.00	4 622 113.82	3.18
USD	MICEX-RTS RUB1(RUB)	3 234 575.00	5 928 177.03	4.08
USD	SBERBANK PAO	4 579 860.00	11 255 496.00	7.74
USD	UNIPRO PJSC RUB0.4(RUB)	32 302 500.00	1 410 650.18	0.97
Total Russische Föderation (GUS)			28 010 327.84	19.27

Total Inhaberaktien			28 010 327.84	19.27
----------------------------	--	--	----------------------	--------------

Vorzugsaktien

Russische Föderation (GUS)

USD	SURGUTNEFTGAZ RUB1 PRF(RUB)	7 474 373.00	3 636 200.25	2.50
Total Russische Föderation (GUS)			3 636 200.25	2.50

Total Vorzugsaktien			3 636 200.25	2.50
----------------------------	--	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			31 646 528.09	21.77
---	--	--	----------------------	--------------

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

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

Depository Receipts

Russische Föderation (GUS)

USD	MMC NORILSK NICKEL ADR EACH REPR 1/10 SHARE (S)	402 049.00	6 722 259.28	4.62
Total Russische Föderation (GUS)			6 722 259.28	4.62

Total Depository Receipts			6 722 259.28	4.62
----------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			6 722 259.28	4.62
--	--	--	---------------------	-------------

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	UBS IRL SELECT MONEY MARKET FUND - USD-S-DIST	153.79	1 537 850.00	1.06
Total Irland			1 537 850.00	1.06

Total Investment Fonds, open end			1 537 850.00	1.06
---	--	--	---------------------	-------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			1 537 850.00	1.06
--	--	--	---------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes			144 628 327.92	99.49
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			318 060.81	0.22
Andere Aktiva und Passiva			417 144.78	0.29
Total des Nettovermögens			145 363 533.51	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in EUR		486 628 044.82	506 478 904.10	552 718 920.63
Klasse F-acc	LU0946084497			
Aktien im Umlauf		13 952.5640	20 619.6870	34 458.1450
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		314.43	332.72	349.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		314.43	332.72	347.98
Klasse I-A1-acc²	LU0399030328			
Aktien im Umlauf		-	-	34 974.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	124.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	124.30
Klasse I-B-acc	LU0399031052			
Aktien im Umlauf		258 275.1170	264 336.0340	264 616.5770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		192.78	203.35	212.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		192.78	203.35	211.33
Klasse I-X-acc³	LU0399031219			
Aktien im Umlauf		-	-	458 126.6850
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	127.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	127.04
Klasse K-1-acc	LU0399003945			
Aktien im Umlauf		1.9000	4.3000	4.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		5 083 988.56	5 389 241.90	5 680 944.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		5 083 988.56	5 389 241.90	5 657 084.59
Klasse P-acc	LU0198839143			
Aktien im Umlauf		1 066 651.8680	965 263.6600	1 081 813.8360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		301.22	320.77	341.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		301.22	320.77	339.78
Klasse (USD hedged) P-acc	LU1056569806			
Aktien im Umlauf		151 094.3710	208 069.3830	233 070.9740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.66	115.68	123.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.66	115.68	123.13
Klasse Q-acc	LU0358729738			
Aktien im Umlauf		43 458.9980	47 220.4070	1 338.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.10	118.84	125.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		112.10	118.84	124.77
Klasse (USD hedged) Q-acc⁴	LU1240787686			
Aktien im Umlauf		6 263.3770	11 161.3510	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.62	97.26	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		92.62	97.26	-
Klasse U-X-acc⁵	LU0399031482			
Aktien im Umlauf		8 962.5730	8 964.5730	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		8 977.14	9 466.05	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		8 977.14	9 466.05	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse I-A1-acc war bis zum 11.6.2015 im Umlauf

³ Für die Periode vom 8.1.2015 bis zum 20.7.2015 war die Aktienklasse I-X-acc im Umlauf

⁴ Erste NAV 18.11.2015

⁵ Erste NAV 20.7.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	25.27
Deutschland	16.35
Frankreich	11.21
Irland	7.87
Schweiz	6.09
Italien	6.01
Schweden	5.03
Niederlande	4.25
Norwegen	4.14
Dänemark	2.30
Färöer Inseln	1.93
Österreich	1.77
Finnland	1.54
Spanien	1.25
Belgien	1.23
Luxemburg	1.08
Isle of Man	1.06
Total	98.38

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.17
Diverse Dienstleistungen	7.46
Internet, Software & IT-Dienste	6.69
Baugewerbe & Baumaterial	6.30
Telekommunikation	6.27
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.14
Maschinen & Apparate	5.99
Immobilien	5.19
Banken & Kreditinstitute	4.80
Erdöl	4.35
Energie- & Wasserversorgung	3.44
Gesundheits- & Sozialwesen	2.75
Versicherungen	2.67
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.63
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.06
Forstwirtschaft, Holz & Papier	2.03
Landwirtschaft & Fischerei	1.93
Elektronik & Halbleiter	1.90
Chemie	1.54
Elektrische Geräte & Komponenten	1.53
Nichteisenmetalle	1.40
Gastgewerbe & Freizeit	1.32
Diverse Konsumgüter	1.24
Diverse Handelsfirmen	1.20
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.15
Detailhandel, Warenhäuser	0.93
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.80
Biotechnologie	0.76
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.74
Total	98.38

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	438 100 063.34
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	40 622 554.75
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	478 722 618.09
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 532 401.14
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 793 797.74
Forderungen aus Zeichnungen	31 412.04
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	668.18
Forderungen aus Dividenden	223 307.32
Sonstige Forderungen	472 054.62
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	424 603.15
Total Aktiva	488 200 862.28
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 046 506.22
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-217 048.08
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-273 740.77
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-31 405.00
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 117.39
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-309 263.16
Total Passiva	-1 572 817.46
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	486 628 044.82

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	2 879.34
Zinsen aus Wertpapieren	196.98
Dividenden	2 491 900.33
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	596 904.78
Sonstige Erträge	513 609.53
Total Erträge	3 605 490.96
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 504 485.05
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-97 788.18
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-238 761.90
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-40 915.18
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1 879.44
Total Aufwendungen	-3 883 829.75
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-278 338.79
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-9 188 470.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	985 595.29
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 137 163.29
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 340 038.46
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-9 618 377.25
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-21 750 398.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-88 380.53
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-21 838 779.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-31 457 156.39

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	506 478 904.10
Zeichnungen	87 681 624.79
Rücknahmen	-76 075 327.68
Total Mittelzufluss (-abfluss)	11 606 297.11
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-278 338.79
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 340 038.46
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-21 838 779.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-31 457 156.39
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	486 628 044.82

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 619.6870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	593.9200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 261.0430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 952.5640
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	264 336.0340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	82.8280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 143.7450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	258 275.1170
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2.4000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.9000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	965 263.6600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	278 053.4220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-176 665.2140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 066 651.8680
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	208 069.3830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 661.2640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 636.2760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	151 094.3710
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 220.4070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 239.6910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 001.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	43 458.9980
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 161.3510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	239.4470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 137.4210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 263.3770
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 964.5730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 962.5730

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Österreich			
CHF AMS AG NPV (BR)	135 654.00	3 741 022.91	0.77
EUR BUWOG AG NPV	221 085.00	4 870 281.46	1.00
Total Österreich		8 611 304.37	1.77
Belgien			
EUR ONTEX GROUP NV NPV	234 223.00	5 997 279.92	1.23
Total Belgien		5 997 279.92	1.23
Dänemark			
DKK BAVARIAN NORDIC DKK10	121 624.00	3 719 000.01	0.76
DKK NKT HOLDING DKK20	116 125.00	7 460 692.13	1.54
Total Dänemark		11 179 692.14	2.30
Färöer Inseln			
NOK P/F BAKKAFROST DKK1	236 548.00	9 403 508.73	1.93
Total Färöer Inseln		9 403 508.73	1.93
Finnland			
EUR UPONOR OYJ EUR2	491 907.00	7 481 905.47	1.54
Total Finnland		7 481 905.47	1.54
Frankreich			
EUR KORIAN EUR5	178 199.00	4 390 823.36	0.90
EUR NEXITY EUR5	293 049.00	12 781 332.14	2.63
EUR ORPEA EUR2.5	183 871.00	13 404 195.90	2.75
EUR RUBIS EUR2.50	72 100.00	5 557 468.00	1.14
EUR SOPRA STERIA GROUP EUR1.00	46 301.00	4 376 833.53	0.90
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	152 461.00	14 047 756.54	2.89
Total Frankreich		54 558 409.47	11.21
Deutschland			
EUR AAREAL BANK AG NPV	275 670.00	9 230 809.95	1.90
EUR AURUBIS AG	136 372.00	6 813 826.98	1.40
EUR CTS EVENTIM NPV	197 697.00	5 557 262.67	1.14
EUR DEUTSCHE PFAND AG NPV	1 018 488.00	9 970 997.52	2.05
EUR SENVION S.A. EURO.01	687 841.00	9 334 002.37	1.92
EUR UNIPER SE NPV	631 842.00	7 427 302.72	1.53
EUR WIRECARD AG NPV	170 552.00	7 179 386.44	1.47
Total Deutschland		55 513 588.65	11.41
Irland			
GBP DCC ORD EURO.25	117 329.00	8 470 983.47	1.74
EUR HIBERNIA REIT PLC ORD EURO.10	4 507 036.00	5 264 218.05	1.08
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	371 421.00	9 359 809.20	1.92
EUR PADDY POWER BETFAI ORD EURO.09	54 064.00	5 325 304.00	1.10
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	458 310.00	9 853 665.00	2.03
Total Irland		38 273 979.72	7.87
Isle of Man			
GBP OPTIMAL PAYMENTS ORD GBPO.0001	1 132 921.00	5 178 586.80	1.06
Total Isle of Man		5 178 586.80	1.06
Italien			
EUR BANCA GENERALI SPA	213 375.00	4 235 493.75	0.87
EUR CREDITO EMILIANO EUR1	436 970.00	2 315 941.00	0.48
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	1 182 580.00	5 770 990.40	1.19
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	2 288 585.00	9 158 917.17	1.88
EUR VITTORIA ASSICURAZ EUR1	450 016.00	4 158 147.84	0.85
EUR YOOX NET-A-PORTER NPV	141 263.00	3 605 031.76	0.74
Total Italien		29 244 521.92	6.01
Luxemburg			
EUR STABILUS S.A. EURO.01	111 935.00	5 238 558.00	1.08
Total Luxemburg		5 238 558.00	1.08
Niederlande			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	447 580.00	8 832 991.30	1.81
EUR BASIC-FIT N.V. EURO.06	273 189.00	4 401 074.79	0.90
EUR FLOW TRADERS NV EURO.10	147 408.00	4 404 551.04	0.91
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	113 659.00	3 065 951.53	0.63
Total Niederlande		20 704 568.66	4.25
Norwegen			
NOK AKER BP ASA NOK1	1 021 086.00	15 648 568.49	3.21
NOK XXL ASA NOK0.4	404 332.00	4 522 053.44	0.93
Total Norwegen		20 170 621.93	4.14
Spanien			
EUR TELEPIZZA SA EURO.25	781 916.00	3 714 101.00	0.76
Total Spanien		3 714 101.00	0.76

UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Schweden			
SEK AHLSELL AB NPV	1 072 538.00	5 831 804.99	1.20
SEK DOMETIC GROUP AB NPV	940 100.00	6 311 615.04	1.30
SEK SCANDI STANDARD AB NPV	1 145 996.00	6 289 733.77	1.29
SEK THULE GROUP AB NPV	459 920.00	6 046 446.66	1.24
Total Schweden		24 479 600.46	5.03
Grossbritannien			
GBP 4D PHARMA PLC ORD GBPO.0025	432 887.00	3 721 905.95	0.76
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	401 269.00	7 405 810.53	1.52
GBP ATKINS WS ORD GBPO.005	330 517.00	5 461 594.64	1.12
GBP AVEVA GROUP ORD GBPO.03556	487 783.00	9 749 368.67	2.00
GBP BELLWAY GBPO.125	300 529.00	8 643 706.99	1.78
GBP CAIRN ENERGY PLC ORD GBPO.0136686 (POST CON)	1 805 567.00	4 453 057.23	0.92
GBP CLINIGEN GROUP PLC ORD GBPO.001	705 419.00	6 272 809.45	1.29
GBP ESSENTRA ORD GBPO.25	833 168.00	3 890 843.51	0.80
GBP FDM GROUP PLC ORD GBPO.01	928 491.00	5 845 119.56	1.20
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	131 495.00	2 634 398.94	0.54
GBP IBSTOCK PLC ORD GBPO.01 (WI)	2 491 150.00	5 427 996.98	1.12
GBP IP GROUP ORD GBPO.02	2 236 893.00	3 667 350.65	0.75
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.0685714	4 991 991.00	10 774 218.23	2.21
GBP MICRO FOCUS INTL ORD GBPO.10	114 630.00	2 850 063.37	0.59
GBP NCC GROUP ORD GBPO.01	1 158 975.00	2 566 255.59	0.53
GBP PETRA DIAMONDS ORD GBPO.10	3 294 156.00	6 393 951.83	1.31
GBP POLYPIPE GROUP PLC ORDS GBPO.001 (WI)	2 003 419.00	7 248 714.42	1.49
GBP RIGHTMOVE ORD GBPO.01	53 580.00	2 315 359.39	0.48
GBP ROTORK ORD GBPO.005	2 000 751.00	5 525 910.93	1.14
GBP TULLOW OIL ORD GBPO.10	301 405.00	1 057 165.88	0.22
GBP ULTRA ELECTRONIC ORD GBPO.05	234 391.00	5 587 524.37	1.15
GBP VECTURA GROUP ORD GBPO.00025	2 690 667.00	4 531 729.52	0.93
GBP WORLDPAY GRP PLC ORD GBPO.03 (WI)	2 155 007.00	6 832 690.22	1.40
Total Grossbritannien		122 857 546.85	25.25
Total Inhaberaktien		422 607 774.09	86.84
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR JUNGHEINRICH NON-VTG PRF NPV	222 170.00	5 493 153.25	1.13
Total Deutschland		5 493 153.25	1.13
Total Vorzugsaktien		5 493 153.25	1.13
Namensaktien			
Deutschland			
EUR NORMA GROUP SE NPV	147 249.00	5 498 277.66	1.13
EUR SCOUT24 AG NPV	170 673.00	5 794 348.35	1.19
EUR STROEER SE&CO KGAA NPV	202 552.00	7 247 310.56	1.49
Total Deutschland		18 539 936.57	3.81
Spanien			
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	334 417.00	2 371 685.36	0.49
Total Spanien		2 371 685.36	0.49
Schweiz			
CHF SFS GROUP AG CHFO.1	102 649.00	7 447 530.41	1.53
CHF STRAUMANN HLDG CHFO.1(REGD)	14 600.00	4 924 837.30	1.01
CHF SUNRISE COMMUNICA CHF1	124 221.00	7 282 544.38	1.50
CHF TECAN GROUP AG CHFO.10(REGD)	52 467.00	7 802 676.63	1.60
CHF VAT GROUP AG CHFO.10	29 380.00	2 161 525.78	0.45
Total Schweiz		29 619 114.50	6.09
Total Namensaktien		50 530 736.43	10.39
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		478 631 663.77	98.36
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Grossbritannien			
GBP SNOOZEBOX PLC ORD GBPO.01	18 831 111.00	90 934.32	0.02
Total Grossbritannien		90 934.32	0.02
Total Inhaberaktien		90 934.32	0.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		90 934.32	0.02

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

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

Investment Fonds, open end

Irland

EUR	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	0.00	20.00	0.00
Total Irland			20.00	0.00

Total Investment Fonds, open end

			20.00	0.00
--	--	--	--------------	-------------

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

			478 722 618.09	98.38
--	--	--	-----------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	17 021 700.00	EUR	15 609 278.80	19.12.2016	424 155.19	0.09
EUR	129 305.46	USD	136 800.00	19.12.2016	447.96	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					424 603.15	0.09

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

			6 532 401.14	1.34
--	--	--	---------------------	-------------

Andere Aktiva und Passiva

			948 422.44	0.19
--	--	--	-------------------	-------------

Total des Nettovermögens

			486 628 044.82	100.00
--	--	--	-----------------------	---------------

UBS (Lux) Equity SICAV – Solid Consumer Brands (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		85 525 864.67	126 582 939.49	155 166 983.49
Klasse K-1-acc	LU0859451816			
Aktien im Umlauf		0.6000	0.6000	0.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 947 547.17	5 973 025.17	5 915 195.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 947 547.17	5 973 025.17	5 915 195.84
Klasse (EUR hedged) K-1-acc²	LU0859452467			
Aktien im Umlauf		-	-	0.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	4 051 473.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	4 051 473.50
Klasse P-acc	LU0859451659			
Aktien im Umlauf		157 956.4550	209 004.0540	317 622.5270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.59	133.56	133.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		132.59	133.56	133.07
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0859451907			
Aktien im Umlauf		236 510.4430	308 002.3540	544 765.1810
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		130.17	132.50	132.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		130.17	132.50	132.80
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0859452384			
Aktien im Umlauf		97 267.5520	144 324.7010	213 585.6890
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		131.75	133.79	133.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		131.75	133.79	133.17
Klasse Q-acc³	LU1240787926			
Aktien im Umlauf		14 436.6970	51 559.6130	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.76	104.16	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.76	104.16	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc³	LU1240787769			
Aktien im Umlauf		127 613.3300	224 048.8710	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.13	103.61	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		102.13	103.61	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc³	LU1240787843			
Aktien im Umlauf		26 618.4310	32 942.5770	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.89	104.14	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.89	104.14	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (EUR hedged) K-1-acc war bis zum 22.2.2016 im Umlauf

³ Erste NAV 21.8.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	37.29
Schweiz	24.68
Deutschland	9.44
Frankreich	9.07
Niederlande	7.89
Belgien	4.33
Grossbritannien	3.69
Japan	3.37
Total	99.76

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Nahrungsmittel & Softdrinks	24.82
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	12.39
Diverse Konsumgüter	10.78
Tabak & alkoholische Getränke	10.72
Detailhandel, Warenhäuser	6.69
Internet, Software & IT-Dienste	6.08
Textilien, Kleidung & Lederwaren	5.64
Baugewerbe & Baumaterial	4.84
Chemie	4.56
Verkehr & Transport	4.44
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.56
Gummi & Reifen	3.37
Uhren & Schmuck	1.87
Total	99.76

UBS (Lux) Equity SICAV – Solid Consumer Brands (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	75 176 819.07
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	10 146 030.24
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	85 322 849.31
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	881 034.29
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	163 942.47
Forderungen aus Zeichnungen	105 572.53
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	3.51
Forderungen aus Dividenden	61 597.20
Sonstige Forderungen	7 710.47
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-262 245.54
Total Aktiva	86 280 464.24
Passiva	
Kontokorrentkredit	-326 710.61
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-4.14
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-164 058.43
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-208 405.40
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-47 534.21
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 088.43
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-798.35
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-55 420.99
Total Passiva	-754 599.57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	85 525 864.67

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	156.62
Dividenden	711 561.57
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	26 766.90
Sonstige Erträge	35 314.93
Total Erträge	773 800.02
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-750 168.59
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-26 631.76
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-10 706.76
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 538.60
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-4.14
Total Aufwendungen	-797 049.85
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-23 249.83
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	6 230 259.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	404 449.40
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-39 779.99
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 594 929.26
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	6 571 679.43
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-8 794 595.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	283 547.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-8 511 047.73
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 939 368.30

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	126 582 939.49
Zeichnungen	8 874 821.23
Rücknahmen	-47 992 527.75
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-39 117 706.52
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-23 249.83
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 594 929.26
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-8 511 047.73
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 939 368.30
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	85 525 864.67

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.1000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.6000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	209 004.0540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 740.8240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-53 788.4230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	157 956.4550
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	308 002.3540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 691.2060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-77 183.1170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	236 510.4430
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	144 324.7010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 120.8150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-53 177.9640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	97 267.5520
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	51 559.6130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 760.0870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 883.0030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 436.6970
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	224 048.8710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 141.9460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-136 577.4870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	127 613.3300
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 942.5770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 767.5380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 091.6840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 618.4310

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Belgien			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	35 623.00	3 704 821.63	4.33
Total Belgien		3 704 821.63	4.33
Frankreich			
EUR CHRISTIAN DIOR EUR2	12 668.00	2 465 912.35	2.88
EUR KERING EUR4	13 431.00	2 920 758.98	3.42
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	22 594.00	2 372 803.80	2.77
Total Frankreich		7 759 475.13	9.07
Deutschland			
EUR BEIERSDORF AG NPV	52 297.00	4 276 140.77	5.00
Total Deutschland		4 276 140.77	5.00
Japan			
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	75 200.00	2 882 078.18	3.37
Total Japan		2 882 078.18	3.37
Grossbritannien			
GBP DIAGEO ORD GBX28.935185	123 416.00	3 091 628.81	3.62
Total Grossbritannien		3 091 628.81	3.62
Vereinigte Staaten			
USD 3M CO COM	17 747.00	3 047 869.78	3.57
USD ALLERGAN PLC COM USD0.0001	13 258.00	2 576 029.40	3.01
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	58 808.00	3 345 587.12	3.91
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	97 291.00	6 346 291.93	7.42
USD HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	97 757.00	3 347 199.68	3.91
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	86 344.00	5 203 089.44	6.08
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	46 989.00	2 352 739.23	2.75
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	34 829.00	2 871 999.34	3.36
USD WAL-MART STORES IN COM USD0.10	39 761.00	2 800 367.23	3.28
Total Vereinigte Staaten		31 891 173.15	37.29
Total Inhaberaktien		53 605 317.67	62.68
Weitere Aktien			
Niederlande			
EUR UNILEVER NV CVA EURO.16	167 940.00	6 747 459.73	7.89
Total Niederlande		6 747 459.73	7.89
Total Weitere Aktien		6 747 459.73	7.89
Namensaktien			
Deutschland			
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	121 482.00	3 800 320.43	4.44
Total Deutschland		3 800 320.43	4.44
Schweiz			
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	10 474.00	4 138 600.11	4.84
CHF GIVAUDAN AG CHF10	2 192.00	3 899 184.21	4.56
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	115 126.00	7 730 445.59	9.04
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	54 327.00	3 746 597.70	4.38
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	27 784.00	1 595 605.95	1.86
Total Schweiz		21 110 433.56	24.68
Total Namensaktien		24 910 753.99	29.12
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		85 263 531.39	99.69
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anrechte			
Grossbritannien			
EUR UNILEVER NV (STOCK DIVIDEND) DRIP RIGHTS 29.11.16	176 765.00	59 317.92	0.07
Total Grossbritannien		59 317.92	0.07
Total Anrechte		59 317.92	0.07
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		59 317.92	0.07
Total des Wertpapierbestandes		85 322 849.31	99.76

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	1 866 948.23	DKK	12 540 000.00	14.12.2016	77 882.56	0.09
USD	22 986 078.15	CHF	22 420 000.00	14.12.2016	959 492.13	1.12
USD	2 891 781.20	JPY	301 500 000.00	14.12.2016	244 163.23	0.29
USD	28 546 511.34	EUR	25 770 000.00	14.12.2016	1 193 796.96	1.40
USD	3 342 755.40	GBP	2 690 000.00	14.12.2016	-19 177.97	-0.02
CHF	47 411 000.00	USD	48 608 070.96	14.12.2016	-2 029 013.44	-2.37
EUR	16 139 100.00	USD	17 877 958.91	14.12.2016	-747 644.87	-0.87
USD	724 323.60	CHF	706 900.00	14.12.2016	29 827.90	0.02
USD	282 665.40	EUR	255 800.00	14.12.2016	11 154.95	0.01
EUR	105 000.00	USD	116 117.51	14.12.2016	-4 668.73	-0.01
JPY	5 000 000.00	USD	47 757.45	14.12.2016	-3 850.02	-0.01
USD	366 613.75	CHF	362 100.00	14.12.2016	10 867.68	0.01
CHF	585 000.00	USD	594 396.22	14.12.2016	-19 661.48	-0.02
USD	1 556 505.23	CHF	1 531 900.00	14.12.2016	51 486.18	0.06
GBP	180 000.00	USD	227 354.40	14.12.2016	-2 392.32	0.00
DKK	620 000.00	USD	90 655.80	14.12.2016	-2 201.20	0.00
EUR	1 085 000.00	USD	1 180 670.96	14.12.2016	-29 033.59	-0.03
USD	257 244.81	EUR	236 400.00	14.12.2016	6 325.85	0.01
USD	531 783.07	CHF	530 000.00	14.12.2016	11 083.22	0.01
DKK	1 037 000.00	USD	149 666.89	14.12.2016	-1 719.43	0.00
USD	200 846.24	EUR	187 100.00	14.12.2016	2 255.13	0.00
DKK	1 880 000.00	USD	270 607.09	14.12.2016	-2 389.91	0.00
USD	214 334.01	CHF	214 600.00	14.12.2016	3 499.69	0.00
DKK	2 830 000.00	USD	404 395.94	14.12.2016	-643.48	0.00
DKK	3 140 000.00	USD	449 161.11	14.12.2016	-1 181.35	0.00
DKK	3 033 000.00	USD	433 259.97	14.12.2016	-545.76	0.00
USD	730 381.65	CHF	741 100.00	14.12.2016	2 286.07	0.00
CHF	415 000.00	USD	410 018.28	14.12.2016	-2 300.47	0.00
EUR	130 000.00	USD	137 927.27	14.12.2016	56.93	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-262 245.54	-0.31
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					881 034.29	1.03
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-326 710.61	-0.38
Andere Aktiva und Passiva					-89 062.78	-0.10
Total des Nettovermögens					85 525 864.67	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in CHF		202 777 352.94	210 093 186.45	252 685 907.55
Klasse P-acc	LU0546265769			
Aktien im Umlauf		397 626.2940	437 569.0890	615 926.5580
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		140.41	140.62	146.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		140.41	140.62	146.29
Klasse (EUR) P-acc	LU0546268359			
Aktien im Umlauf		36 426.2030	40 562.0450	113 138.4110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		174.18	170.29	189.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		174.18	170.29	189.55
Klasse Q-acc²	LU1240788148			
Aktien im Umlauf		171 815.1400	164 498.8610	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.41	102.31	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		102.41	102.31	-
Klasse (EUR) Q-acc²	LU1240788064			
Aktien im Umlauf		4 808.2090	2 332.7230	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.74	101.19	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103.74	101.19	-
Klasse U-X-acc	LU0546263046			
Aktien im Umlauf		7 911.0700	8 083.0700	8 947.0200
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		15 415.78	15 319.35	15 692.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		15 415.78	15 319.35	15 692.60

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 9.9.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	100.44
Italien	0.44
Total	100.88

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	29.88
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.89
Versicherungen	10.73
Chemie	9.36
Nahrungsmittel & Softdrinks	8.21
Diverse Dienstleistungen	5.69
Baugewerbe & Baumaterial	4.78
Banken & Kreditinstitute	3.66
Uhren & Schmuck	3.42
Elektronik & Halbleiter	3.15
Maschinen & Apparate	2.36
Computer & Netzwerkausrüster	2.31
Detailhandel, Warenhäuser	1.81
Biotechnologie	0.63
Total	100.88

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	170 806 262.37
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	33 759 696.98
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	204 565 959.35
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 012 648.39
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	123 809.00
Forderungen aus Zeichnungen	120 733.33
Sonstige Forderungen	791.83
Total Aktiva	205 823 941.90
Passiva	
Kontokorrentkredit	-6.26
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 981 437.12
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 777.30
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-45 795.47
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 720.13
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 852.68
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-59 368.28
Total Passiva	-3 046 588.96
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	202 777 352.94

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Dividenden	269 253.62
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	54 433.25
Sonstige Erträge	13 840.74
Total Erträge	337 527.61
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-572 888.16
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-26 281.65
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-21 773.30
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 356.83
Total Aufwendungen	-636 299.94
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-298 772.33
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	136 339.79
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-456.99
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	135 882.80
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-162 889.53
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	818 938.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	818 938.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	656 049.40

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	210 093 186.45
Zeichnungen	7 238 109.06
Rücknahmen	-15 209 991.97
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 971 882.91
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-298 772.33
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	135 882.80
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	818 938.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	656 049.40
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	202 777 352.94

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	437 569.0890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 091.5950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 034.3900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	397 626.2940
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40 562.0450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 261.2430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 397.0850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	36 426.2030
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	164 498.8610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 720.9240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 404.6450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	171 815.1400
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 332.7230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 478.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 002.5140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 808.2090
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 083.0700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-172.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 911.0700

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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			
Inhaberaktien			
Italien			
CHF NEWRON PHARMA SPA EURO 20 (BR)	48 053.00	886 577.85	0.44
Total Italien		886 577.85	0.44
Schweiz			
CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	16 569.00	2 132 430.30	1.05
Total Schweiz		2 132 430.30	1.05
Total Inhaberaktien		3 019 008.15	1.49
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	77 697.00	17 613 909.90	8.68
Total Schweiz		17 613 909.90	8.68
Total Weitere Aktien		17 613 909.90	8.68
Namensaktien			
Schweiz			
CHF ACTELION CHF0.50(REGD)	57 988.00	11 365 648.00	5.60
CHF ADECCO SA CHF1(REGD)	119 261.00	7 471 701.65	3.68
CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	63 223.00	4 751 208.45	2.34
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	218 946.00	3 597 282.78	1.77
CHF DKSH HOLDING LTD CHF0.1	44 595.00	3 021 311.25	1.49
CHF DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)	4 792.00	3 519 724.00	1.74
CHF DUFRY AG CHF5 (REGD)	29 219.00	3 675 750.20	1.81
CHF FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)	1 242.00	1 628 262.00	0.80
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	24 053.00	9 681 332.50	4.77
CHF GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)	5 502.00	4 786 740.00	2.36
CHF GIVAUDAN AG CHF10	3 378.00	6 120 936.00	3.02
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.10 (REGD)	10 595.00	5 599 457.50	2.76
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	59 219.00	2 660 709.67	1.31
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	186 961.00	4 683 373.05	2.31
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	63 131.00	1 278 402.75	0.63
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	243 305.00	16 642 062.00	8.21
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	283 709.00	19 930 557.25	9.83
CHF OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)	305 013.00	2 876 272.59	1.42
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	104 488.00	6 943 227.60	3.42
CHF SANTHERA PHARMA CHF1	24 740.00	1 155 358.00	0.57
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	49 308.00	3 865 747.20	1.91
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	1 987.00	4 059 441.00	2.00
CHF SONOVA HOLDING AG	25 080.00	3 082 332.00	1.52
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	9 439.00	3 440 515.50	1.70
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	22 231.00	6 215 787.60	3.07
CHF SYNGENTA CHF0.1(REGD)	23 831.00	9 267 875.90	4.57
CHF TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	38 557.00	6 196 109.90	3.06
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	835 928.00	13 516 955.76	6.67
CHF VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)	30 322.00	2 951 846.70	1.46
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	37 325.00	9 947 112.50	4.91
Total Schweiz		183 933 041.30	90.71
Total Namensaktien		183 933 041.30	90.71
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		204 565 959.35	100.88
Total des Wertpapierbestandes		204 565 959.35	100.88
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 012 648.39	0.50
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-6.26	0.00
Andere Aktiva und Passiva		-2 801 248.54	-1.38
Total des Nettovermögens		202 777 352.94	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		370 289 163.16	185 980 354.90	111 228 170.88
Klasse K-1-8%-mdist	LU1230950575			
Aktien im Umlauf		1.0000	1.0000	1.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 927 855.53	4 951 419.04	4 978 805.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		4 927 855.53	4 956 370.46	4 983 784.23
Klasse P-acc	LU1149724525			
Aktien im Umlauf		559 492.3780	377 308.4150	393 793.3560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.12	107.50	100.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		111.12	107.61	101.06
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1149725092			
Aktien im Umlauf		115 598.4420	55 535.7190	222 760.3740
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.59	106.13	100.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		108.59	106.24	100.74
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1149724871			
Aktien im Umlauf		87 211.5500	25 368.4470	6 283.9790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.93	107.12	100.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		109.93	107.23	100.97
Klasse P-dist	LU1149724798			
Aktien im Umlauf		167 631.2980	138 677.4090	188 018.0100
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.60	105.51	100.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.60	105.62	101.07
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU1149725175			
Aktien im Umlauf		142 389.6930	67 904.0010	171 732.4640
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.26	104.15	100.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.26	104.25	100.74
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU1149724954			
Aktien im Umlauf		21 555.5750	12 772.0000	13 001.3020
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.50	105.14	100.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.50	105.25	100.97
Klasse P-mdist	LU1217041372			
Aktien im Umlauf		104 574.8970	33 981.6160	32 484.1440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.33	99.86	101.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		99.33	99.96	101.36
Klasse Q-acc²	LU1240788734			
Aktien im Umlauf		390 490.0180	181 605.0960	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.80	106.86	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.80	106.97	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc²	LU1240788221			
Aktien im Umlauf		642 569.6010	302 110.0640	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.75	105.96	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		108.75	106.07	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc³	LU1240788577			
Aktien im Umlauf		66 302.4190	21 453.6240	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.35	103.32	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		106.35	103.42	-
Klasse Q-dist²	LU1240788817			
Aktien im Umlauf		230 695.1580	118 205.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.79	106.86	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.79	106.97	-
Klasse (CHF hedged) Q-dist²	LU1240788494			
Aktien im Umlauf		495 898.2820	211 596.6710	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.83	105.97	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		102.83	106.08	-
Klasse U-X-acc⁴	LU1230950732			
Aktien im Umlauf		3 006.0000	1 444.5940	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 271.63	10 814.93	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 271.63	10 825.74	-
Klasse U-X-UKdist-mdist⁵	LU1480122297			
Aktien im Umlauf		983.7160	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 143.33	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 143.33	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1
² Erste NAV 18.9.2015
³ Erste NAV 21.10.2015
⁴ Erste NAV 1.6.2015
⁵ Erste NAV 16.9.2016

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	85.74
Bermuda	9.98
Irland	3.10
Guernsey	0.94
Schweiz	-0.14
Grossbritannien	-0.19
Frankreich	-0.28
Total	99.15

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Versicherungen	13.52
Nahrungsmittel & Softdrinks	10.64
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.07
Internet, Software & IT-Dienste	9.21
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.19
Detailhandel, Warenhäuser	8.14
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	7.93
Gastgewerbe & Freizeit	5.31
Energie- & Wasserversorgung	3.80
Banken & Kreditinstitute	3.39
Diverse Handelsfirmen	3.25
Umwelt & Recycling	3.20
Diverse Dienstleistungen	3.10
Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.44
Verkehr & Transport	2.15
Immobilien	1.42
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.01
Elektronik & Halbleiter	0.89
Tabak & alkoholische Getränke	0.49
Total	99.15

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	352 832 550.55
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	14 326 977.57
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	367 159 528.12
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 253 162.38
Andere liquide Mittel (Margins)	318 500.00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	153 912.82
Forderungen aus Zeichnungen	1 098 424.56
Forderungen aus Dividenden	682 576.43
Sonstige Forderungen	47 248.47
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	9 875.00
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 863 267.76
Total Aktiva	371 859 960.02
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-153 816.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 222 386.51
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-165 339.11
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 781.59
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 473.65
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-194 594.35
Total Passiva	-1 570 796.86
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	370 289 163.16

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 318.13
Dividenden	2 236 257.83
Sonstige Erträge	218 489.01
Total Erträge	2 456 064.97
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 609 077.25
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-76 672.72
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-26 454.12
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-230.55
Total Aufwendungen	-1 712 434.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	743 630.33
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	213 555.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-1 231 763.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	297 204.58
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 391 044.04
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	40 745.49
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 071 301.20
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-3 327 670.87
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	9 940 111.01
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-1 138 437.88
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	10 425.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 304 273.12
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 507 825.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 180 154.14

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	185 980 354.90
Zeichnungen	231 847 514.82
Rücknahmen	-44 209 842.72
Total Mittelzufluss (-abfluss)	187 637 672.10
Ausbezahlte Dividende	-5 509 017.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	743 630.33
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 071 301.20
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 507 825.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 180 154.14
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	370 289 163.16

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	K-1-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	377 308.4150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	341 199.9650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-159 016.0020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	559 492.3780
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 535.7190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	72 472.4370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 409.7140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	115 598.4420
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 368.4470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	70 136.4300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 293.3270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	87 211.5500
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	138 677.4090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	88 148.7510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-59 194.8620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	167 631.2980
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	67 904.0010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	85 973.5420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 487.8500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	142 389.6930
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 772.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 502.5750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 719.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 555.5750
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 981.6160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	92 464.1250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 870.8440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	104 574.8970
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	181 605.0960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	227 771.7020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 886.7800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	390 490.0180
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	302 110.0640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	356 912.7360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 453.1990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	642 569.6010
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 453.6240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 022.7920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 173.9970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	66 302.4190

Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	118 205.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	129 708.9390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 218.7810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	230 695.1580
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	211 596.6710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	288 903.2990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 601.6880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	495 898.2820
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 444.5940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 315.2460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-753.8400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 006.0000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	983.7160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	983.7160

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	8.44
(CHF hedged) P-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	8.33
(EUR hedged) P-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	8.41
Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	5.99
(CHF hedged) Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	5.94

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-8%-mdist	14.6.2016	17.6.2016	USD	33 042.47
K-1-8%-mdist	11.7.2016	14.7.2016	USD	33 387.58
K-1-8%-mdist	10.8.2016	15.8.2016	USD	33 777.15
K-1-8%-mdist	9.9.2016	14.9.2016	USD	33 624.49
K-1-8%-mdist	11.10.2016	14.10.2016	USD	32 943.79
K-1-8%-mdist	10.11.2016	15.11.2016	USD	32 354.67
P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	USD	0.65
P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	USD	0.56
P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	USD	0.67
P-mdist	23.9.2016	28.9.2016	USD	0.67
P-mdist	17.10.2016	20.10.2016	USD	0.65
P-mdist	15.11.2016	18.11.2016	USD	0.64
U-X-UKdist-mdist	17.10.2016	20.10.2016	USD	14.10
U-X-UKdist-mdist	15.11.2016	18.11.2016	USD	48.97

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Bermuda			
USD ASSURED GUARANTY COM USD0.01	124 000.00	4 434 240.00	1.20
USD AXIS CAPITAL HLDGS COM USD0.0125	194 000.00	11 835 940.00	3.19
USD EVEREST RE GROUP COM USD0.01	52 174.00	10 985 235.70	2.97
USD RENAISSANCE RE HLG COM USD1	74 370.00	9 709 747.20	2.62
Total Bermuda		36 965 162.90	9.98
Guernsey			
USD AMDOCS ORD GBP0.01	59 039.00	3 481 529.83	0.94
Total Guernsey		3 481 529.83	0.94
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	96 000.00	11 465 280.00	3.10
Total Irland		11 465 280.00	3.10
Vereinigte Staaten			
USD AGNC INV CORP COM USD0.01	90 097.00	1 681 210.02	0.45
USD ALLIANT ENERGY CORP COM	232 662.00	8 357 219.04	2.26
USD ALLSTATE CORP COM	23 562.00	1 647 455.04	0.44
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	28 638.00	1 830 827.34	0.49
USD AMER EAGLE OUTFIT COM USD0.01	98 685.00	1 634 223.60	0.44
USD AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01	20 304.00	1 583 508.96	0.43
USD ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01	351 600.00	3 593 352.00	0.97
USD APPLIED MATLS INC COM	102 481.00	3 299 888.20	0.89
USD ASSURANT INC COM	69 534.00	6 003 565.56	1.62
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	123 208.00	11 830 432.16	3.20
USD BIG LOTS INC COM USD0.01	76 078.00	3 850 307.58	1.04
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	59 650.00	4 072 902.00	1.10
USD CA INC COM USD0.10	67 025.00	2 142 119.00	0.58
USD CARDINAL HEALTH INC COM	49 650.00	3 525 646.50	0.95
USD CINTAS CORP COM	64 680.00	7 412 328.00	2.00
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	114 050.00	8 359 865.00	2.26
USD DEAN FOODS CO COM USD0.01	215 794.00	4 285 668.84	1.16
USD DENTSPLY SIRONA IN COM NPV	59 209.00	3 444 779.62	0.93
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	33 424.00	2 265 144.48	0.61
USD DR PEPPER SNAPPLE COM STK USD0.01	82 291.00	7 137 921.34	1.93
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	109 020.00	8 042 405.40	2.17
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	150 987.00	7 963 054.38	2.15
USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1	72 828.00	12 770 389.80	3.45
USD HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	38 277.00	3 308 663.88	0.89
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	35 995.00	4 657 753.00	1.26
USD INTUIT INC COM USD0.01	100 938.00	11 474 631.84	3.10
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	92 507.00	10 296 029.10	2.78
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	106 326.00	10 866 517.20	2.93
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	94 764.00	11 302 502.28	3.05
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	60 784.00	3 719 372.96	1.00
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	30 948.00	1 864 926.48	0.50
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	150 989.00	6 226 786.36	1.68
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	216 738.00	9 699 025.50	2.62
USD MORNINGSTAR INC COM	42 599.00	3 105 893.09	0.84
USD MSCI INC COM STK USS0.01	22 521.00	1 774 654.80	0.48
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	51 555.00	12 870 705.75	3.48
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	39 137.00	10 743 106.50	2.90
USD PANERA BREAD CO CLASS 'A' COM USD0.0001	15 818.00	3 355 155.98	0.91
USD PATTERSON COMPANIES INC COM	35 695.00	1 382 824.30	0.37
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	32 792.00	3 282 479.20	0.89
USD PINNACLE WEST CAP CORP COM	53 843.00	3 980 612.99	1.08
USD RAYTHEON CO COM NEW	24 810.00	3 710 087.40	1.00
USD SYSCO CORP COM USD1	226 266.00	12 048 664.50	3.25
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	94 097.00	7 268 052.28	1.96
USD THOMSON-REUTERS CO COM NPV	86 800.00	3 750 628.00	1.01
USD TJX COS INC COM USD1	46 534.00	3 645 473.56	0.98
USD TOOTSIE ROLL INDS INC COM	59 448.00	2 244 162.00	0.61
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	19 044.00	2 158 637.40	0.58
USD TYSON FOODS INC CL A	154 848.00	8 796 914.88	2.38
USD VARIAN MEDICAL SYS COM USD1	112 319.00	10 089 615.77	2.73
USD VISA INC COM STK USD0.0001	21 603.00	1 670 343.96	0.45
USD WAL-MART STORES IN COM USD0.10	152 182.00	10 718 178.26	2.89
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	39 544.00	3 919 601.28	1.06
USD WASTE MGMT INC DEL COM	170 182.00	11 831 052.64	3.20
USD WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	30 814.00	1 725 892.14	0.47
USD WHITE MOUNTNS INSU COM USD1	3 920.00	3 280 922.40	0.89
Total Vereinigte Staaten		317 504 081.54	85.74
Total Inhaberaktien		369 416 054.27	99.76
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		369 416 054.27	99.76

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

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

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

Optionen auf Aktien, klassisch

USD

USD	GOLDMAN SACHS/ASSURED GUARANTY CALL 34.34020 07.12.16	-114 700.00	-168 906.76	-0.05
USD	GOLDMAN SACHS/MICROSOFT CORP CALL 62.81750 07.12.16	-28 620.00	-153.81	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/TYSON FOODS INC CALL 75.31100 07.12.16	-143 350.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/AMER EAGLE OUTFITT CALL 18.57900 07.12.16	-91 280.00	-2.17	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/APPLIED MATLS INC CALL 31.54200 07.12.16	-94 790.00	-77 067.41	-0.02
USD	GOLDMAN SACHS/BIG LOTS INC CALL 50.50360 07.12.16	-70 370.00	-113 642.59	-0.03
USD	GOLDMAN SACHS/DEAN FOODS CO CALL 20.97470 07.12.16	-199 600.00	-1 470.51	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/DARDEN RESTAURANTS CALL 72.00900 07.12.16	-105 580.00	-171 722.01	-0.05
USD	GOLDMAN SACHS/MERCK & CO INC CALL 67.38900 07.12.16	-56 220.00	-0.07	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/ANNALY CAPITAL MAN CALL 10.71000 07.12.16	-325 230.00	-65.87	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/SYSCO CORP CALL 56.86800 07.12.16	-209 480.00	-2.60	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/RAYTHEON CO CALL 154.04550 07.12.16	-22 940.00	-1 931.80	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/DISCOVER FINL SVCS CALL 63.30450 07.12.16	-30 910.00	-138 933.21	-0.04
USD	GOLDMAN SACHS/ACCENTURE PLC CALL 123.07050 07.12.16	-88 860.00	-5 564.58	0.00
USD	HSBC/WAL-MART STORES IN CALL 74.15730 07.12.16	-140 870.00	-2.32	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/TARGET CORP CALL 71.63120 07.12.16	-87 100.00	-489 427.20	-0.13
USD	SOCIETE GENERALE/PANERA BREAD CO CLA CALL 206.45100 07.12.16	-14 630.00	-93 543.17	-0.03
USD	SOCIETE GENERALE/GEN DYNAMICS CORP CALL 170.19450 07.12.16	-67 420.00	-366 599.90	-0.10
USD	SOCIETE GENERALE/OREILLY AUTO NEW CALL 277.35750 07.12.16	-36 220.00	-56 064.63	-0.02
USD	UBS/CARDINAL HEALTH INC CALL 73.40500 07.12.16	-45 920.00	-4 600.03	0.00
USD	UBS/MONSTER BEV CORP CALL 46.40690 07.12.16	-200 610.00	-25 909.17	-0.01
USD	UBS/AMERISOURCEBERGEN CALL 79.99540 07.12.16	-18 780.00	-3 542.65	0.00
USD	UBS/ASSURANT INC CALL 85.62890 07.12.16	-64 370.00	-88 104.96	-0.02
USD	UBS/WALT DISNEY CO. DIS CALL 99.37200 07.12.16	-36 610.00	-21 746.96	-0.01
USD	UBS/EXPEDTRS INTL WASH CALL 51.69110 07.12.16	-139 730.00	-174 050.00	-0.05
USD	UBS/HOME DEPOT INC CALL 131.69090 07.12.16	-33 290.00	-11 776.86	0.00
USD	UBS/HENRY JACK & ASSOC CALL 87.62340 07.12.16	-35 400.00	-11 766.55	0.00
USD	UBS/DENTSPLY SIRONA IN CALL 64.55550 07.12.16	-54 760.00	-0.31	0.00
USD	UBS/MORNINGSTAR INC CALL 72.39750 07.12.16	-19 430.00	-32 440.83	-0.01
USD	UBS/MSCI INC CALL 85.87950 07.12.16	-20 830.00	-0.67	0.00
USD	UBS/PATTERSON COMPANIES CALL 49.64260 07.12.16	-33 010.00	-1.13	0.00
USD	UBS/EVEREST RE GROUP CALL 217.02670 07.12.16	-48 290.00	-2 509.72	0.00
USD	UBS/RENAISSANCE RE HLG CALL 132.98250 07.12.16	-60 880.00	-18 726.82	0.00
USD	UBS/TJX COS INC CALL 77.63700 07.12.16	-43 040.00	-49 733.08	-0.01
USD	UBS/TOOTSIE ROLL INDS I CALL 38.69250 07.12.16	-13 980.00	-2 077.82	0.00
USD	UBS/INTUIT INC CALL 114.82800 07.12.16	-93 440.00	-57 956.74	-0.02
USD	GOLDMAN SACHS/VARIAN MEDICAL SYS CALL 92.23200 07.12.16	-103 890.00	-18 592.71	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/ALLIANT ENERGY CORP CALL 37.28550 07.12.16	-215 210.00	-6 538.77	0.00
USD	HSBC/MONDELEZ INTL INC CALL 44.53060 07.12.16	-139 660.00	-369.54	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/PINNACLE WEST CAP C CALL 76.73400 07.12.16	-49 800.00	-6 340.36	0.00
USD	UBS/AMDOCS CALL 61.19400 07.12.16	-54 610.00	-923.32	0.00
USD	UBS/BUNGE LIMITED CALL 70.71730 07.12.16	-55 170.00	-6 571.27	0.00
USD	UBS/AXIS CAPITAL HLDGS CALL 65.39400 07.12.16	-89 550.00	-39.93	0.00
USD	UBS/AGNC INV CORP CALL 19.86230 07.12.16	-83 330.00	-0.01	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/THOMSON-REUTERS CO CALL 43.30550 07.12.16	-80 290.00	-27 105.33	-0.01
Total USD			-2 256 526.15	-0.61

Total Optionen auf Aktien, klassisch

-2 256 526.15 -0.61

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

-2 256 526.15 -0.61

Total des Wertpapierbestandes

367 159 528.12 99.15

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakten auf Indizes

USD	S&P500 FUTURE 15.12.16	9.00	9 875.00	0.00
Total Finanzterminkontrakten auf Indizes			9 875.00	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			9 875.00	0.00
Total Derivative Instrumente			9 875.00	0.00

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	138 609 500.00	USD	140 524 141.43	19.12.2016	-4 307 610.58	-1.16
EUR	15 927 500.00	USD	17 370 292.59	19.12.2016	-461 065.83	-0.12
EUR	174 200.00	USD	189 574.37	19.12.2016	-4 637.17	0.00
CHF	961 700.00	USD	977 823.63	19.12.2016	-32 726.52	-0.01
EUR	141 500.00	USD	151 925.44	19.12.2016	-1 703.77	0.00
CHF	597 700.00	USD	599 795.69	19.12.2016	-12 414.45	0.00
EUR	169 200.00	USD	181 756.33	19.12.2016	-2 127.31	0.00
EUR	83 900.00	USD	89 993.07	19.12.2016	-921.71	0.00
CHF	1 151 600.00	USD	1 150 403.58	19.12.2016	-18 684.92	-0.02
EUR	683 700.00	USD	727 452.01	19.12.2016	-1 610.65	0.00
EUR	704 300.00	USD	748 537.08	19.12.2016	-825.99	0.00
CHF	1 448 300.00	USD	1 435 203.05	19.12.2016	-11 906.66	0.00
CHF	1 136 600.00	USD	1 118 560.97	19.12.2016	-1 583.35	0.00
EUR	226 600.00	USD	238 930.67	19.12.2016	1 636.32	0.00
EUR	107 000.00	USD	113 146.29	19.12.2016	448.89	0.00
CHF	968 100.00	USD	954 573.69	19.12.2016	-3 187.07	0.00
CHF	1 700 400.00	USD	1 676 422.13	19.12.2016	-5 378.02	0.00
EUR	362 000.00	USD	383 099.17	19.12.2016	1 213.50	0.00
EUR	88 800.00	USD	94 455.85	19.12.2016	-182.47	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-4 863 267.76	-1.31

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

7 571 662.38

Andere Aktiva und Passiva

411 365.42

Total des Nettovermögens

370 289 163.16

100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		180 695 201.10	142 699 149.14	162 180 770.02
Klasse I-A1-acc	LU0399039113			
Aktien im Umlauf		6 651.3690	2 500.0000	4 417.6810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.17	145.76	158.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.07	145.93	158.21
Klasse I-B-acc	LU0399039899			
Aktien im Umlauf		296 106.3980	206 174.2460	30 636.9970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		149.13	138.36	148.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		148.98	138.53	148.69
Klasse I-X-acc²	LU0399040046			
Aktien im Umlauf		253 029.2820	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.31	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.21	-	-
Klasse P-acc	LU0070848113			
Aktien im Umlauf		331 078.5830	366 814.5110	518 678.8490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		273.37	256.20	280.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		273.10	256.51	280.97
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0236040357			
Aktien im Umlauf		12 842.2220	15 123.9700	20 567.4370
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		205.38	193.91	212.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		205.17	194.14	212.61
Klasse P-dist	LU0399005999			
Aktien im Umlauf		24 881.7530	24 612.2990	25 620.3760
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		138.41	129.72	142.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		138.27	129.88	142.26
Klasse (GBP) P-dist³	LU0206265349			
Aktien im Umlauf		-	1 659.2460	6 513.4190
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	175.82	183.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	176.03	183.93
Klasse Q-acc	LU0358729498			
Aktien im Umlauf		85 208.3810	86 312.8420	6 207.8260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		147.28	137.33	149.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		147.13	137.49	149.09
Klasse (EUR hedged) Q-acc⁴	LU0358729571			
Aktien im Umlauf		4 216.3740	2 810.7710	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.76	97.46	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103.66	97.58	-
Klasse Q-dist⁵	LU0399038909			
Aktien im Umlauf		2 246.6500	625.1090	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.99	96.27	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.89	96.39	-
Klasse (GBP) Q-dist⁶	LU0399036879			
Aktien im Umlauf		1 414.7870	4 733.7960	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		132.59	106.38	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		132.46	106.51	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 7.10.2016

³ Die Aktienklasse (GBP) P-dist war bis zum 16.9.2016 im Umlauf

⁴ Erste NAV 4.12.2015

⁵ Erste NAV 25.11.2015

⁶ Erste NAV 11.9.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	89.86
Grossbritannien	3.85
Irland	3.73
Bermuda	1.32
Singapur	0.84
Niederlande	0.50
Total	100.10

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	9.31
Banken & Kreditinstitute	8.72
Internet, Software & IT-Dienste	8.52
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.27
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.30
Versicherungen	7.23
Erdöl	6.76
Nahrungsmittel & Softdrinks	5.81
Gesundheits- & Sozialwesen	4.23
Tabak & alkoholische Getränke	4.15
Fahrzeuge	3.85
Biotechnologie	3.79
Diverse Dienstleistungen	3.00
Immobilien	2.88
Telekommunikation	2.75
Anlagefonds	2.66
Detailhandel, Warenhäuser	2.59
Computer & Netzwerkausrüster	2.26
Maschinen & Apparate	1.98
Diverse Konsumgüter	1.48
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.44
Baugewerbe & Baumaterial	1.12
Total	100.10

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	171 340 290.20
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	9 528 248.37
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	180 868 538.57
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 500 065.80
Forderungen aus Zeichnungen	17 756.62
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 613.48
Forderungen aus Dividenden	197 055.92
Sonstige Forderungen	58.62
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-138 246.39
Total Aktiva	182 446 842.62
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 466 862.78
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-172 882.54
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-87 914.93
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 305.46
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 675.81
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-111 896.20
Total Passiva	-1 751 641.52
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	180 695 201.10

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	465.41
Zinsen aus Wertpapieren	1 612.23
Dividenden	892 216.58
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	37 528.65
Sonstige Erträge	18 689.03
Total Erträge	950 511.90
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 083 730.90
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 765.79
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-15 011.46
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 730.49
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-68.06
Total Aufwendungen	-1 142 306.70
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-191 794.80
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 481 680.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-80 860.87
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-646.87
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 400 172.66
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 208 377.86
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	8 694 950.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-100 160.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 594 789.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 803 167.75

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	142 699 149.14
Zeichnungen	53 035 173.75
Rücknahmen	-24 839 860.69
Total Mittelzufluss (-abfluss)	28 195 313.06
Ausbezahlte Dividende	-2 428.85
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-191 794.80
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 400 172.66
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 594 789.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 803 167.75
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	180 695 201.10

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 651.3690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 500.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 651.3690
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	206 174.2460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	144 584.6680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 652.5160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	296 106.3980
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	253 586.2820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-557.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	253 029.2820
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	366 814.5110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 877.5120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 613.4400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	331 078.5830
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 123.9700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	966.4180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 248.1660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 842.2220
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 612.2990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 148.6540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 879.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24 881.7530
Klasse	(GBP) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 659.2460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	237.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 896.2460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	86 312.8420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 915.7690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 020.2300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	85 208.3810
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 810.7710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 605.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-199.3970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 216.3740
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	625.1090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 747.3650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-125.8240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 246.6500
Klasse	(GBP) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 733.7960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 319.0090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 414.7870

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	0.00
(GBP) P-dist	2.8.2016	5.8.2016	GBP	0.00
Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	0.24
(GBP) Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	GBP	0.31

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Bermuda			
USD MARVELL TECH GROUP COM USD0.002	165 949.00	2 379 708.66	1.32
Total Bermuda		2 379 708.66	1.32
Irland			
USD MALLINCKRODT PLC USD0.20	36 602.00	1 928 925.40	1.07
Total Irland		1 928 925.40	1.07
Niederlande			
USD WRIGHT MEDICAL GP EURO.03	39 255.00	904 435.20	0.50
Total Niederlande		904 435.20	0.50
Singapur			
USD BROADCOM LIMITED COM NPV	8 945.00	1 525 033.05	0.84
Total Singapur		1 525 033.05	0.84
Grossbritannien			
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	36 551.00	4 170 469.10	2.31
USD DELPHI AUTOMOTIVE COM USD0.01	32 778.00	2 097 792.00	1.16
USD NOBLE CORP PLC USD0.01	109 889.00	683 509.58	0.38
Total Grossbritannien		6 951 770.68	3.85
Vereinigte Staaten			
USD ACTIVISION BLIZZARD COM STK USD0.000001	34 527.00	1 264 033.47	0.70
USD ALLERGAN PLC COM USD0.0001	13 935.00	2 707 570.50	1.50
USD ALLSTATE CORP COM	43 043.00	3 009 566.56	1.67
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	34 843.00	1 528 562.41	0.85
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	6 232.00	4 677 552.24	2.59
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	47 317.00	3 408 716.68	1.89
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	16 844.00	1 596 979.64	0.88
USD BIO RAD LABS INC CL A	17 110.00	2 968 585.00	1.64
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	6 348.00	1 866 756.36	1.03
USD CATALENT INC COM USD0.01	105 369.00	2 521 480.17	1.40
USD CATERPILLAR INC DEL COM	37 415.00	3 575 377.40	1.98
USD CBS CORP NEW CL B	47 206.00	2 866 348.32	1.59
USD CIGNA CORP COM USD0.25	15 241.00	2 053 572.34	1.14
USD COLFAX CORP COM STK USD0.001	37 974.00	1 428 202.14	0.79
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	21 493.00	1 984 448.69	1.10
USD DOLBY LABORATORIES INC COM	32 081.00	1 480 538.15	0.82
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	18 017.00	1 427 667.08	0.79
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	36 788.00	2 469 210.56	1.37
USD EMERGENT BIOSOLUTIONS INC	24 162.00	646 575.12	0.36
USD ENVISION HEALTHCARE COM USD0.01	71 877.00	1 633 045.44	0.90
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	36 152.00	3 706 303.04	2.05
USD EXPEDIA INC COM USD0.001 (POST-SPLIT)	17 542.00	2 176 085.10	1.20
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	36 968.00	4 377 750.56	2.42
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	140 933.00	4 866 416.49	2.69
USD GULFPORT ENERGY CORP COM NEW	64 629.00	1 660 319.01	0.92
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	51 187.00	2 717 517.83	1.50
USD INTEGRATED DEVICE TECHNOLOGY COM	64 539.00	1 510 212.60	0.84
USD JABIL CIRCUIT INC COM	60 953.00	1 289 155.95	0.71
USD JP MORGAN CHASE & CO COM USD1	26 574.00	2 130 437.58	1.18
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	15 410.00	1 939 348.50	1.07
USD LAREDO PETROLEUM COM USD0.01	80 183.00	1 282 126.17	0.71
USD LENNAR CORP COM CL 'A' USD0.10	47 634.00	2 026 350.36	1.12
USD LEXICON PHARMACEUT USD0.001 144A	106 651.00	1 624 294.73	0.90
USD LINCOLN NATL CORP COM NPV	43 051.00	2 759 569.10	1.53
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	44 200.00	3 992 144.00	2.21
USD MAXIM INTEGRATED COM USD0.001	32 838.00	1 289 548.26	0.71
USD MCDERMOTT J RAY S COM USD1	196 552.00	1 352 277.76	0.75
USD MEDICINES CO COM	39 846.00	1 398 594.60	0.77
USD METLIFE INC COM USD0.01	56 940.00	3 132 269.40	1.73
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	149 534.00	2 920 399.02	1.62
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	119 058.00	4 909 951.92	2.72
USD NEWELL BRANDS INC COM USD1	56 994.00	2 679 287.94	1.48
USD NORWEGIAN CRUISE L COM USD0.001	55 300.00	2 201 493.00	1.22
USD OASIS PETROLEUM IN COM USD0.01	97 227.00	1 455 488.19	0.81
USD ON SEMICONDUCTOR CORP COM	101 286.00	1 193 149.08	0.66
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	55 862.00	5 591 786.20	3.09
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	84 993.00	7 503 182.04	4.15
USD PRICELINE.COM INC COM USD0.008	1 363.00	2 049 515.84	1.13
USD PTC INC COM USD0.01	25 906.00	1 261 881.26	0.70
USD QORVO INC COM USD 0.0001	21 359.00	1 140 784.19	0.63
USD SILICON LABORATORIES INC COM	18 723.00	1 242 271.05	0.69
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	17 920.00	3 219 328.00	1.78
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	15 976.00	1 227 755.60	0.68
USD SM ENERGY CO COM USD0.01	33 196.00	1 323 192.56	0.73
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	38 640.00	2 094 674.40	1.16
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	25 119.00	1 236 608.37	0.68
USD TG THERAPEUTICS IN COM USD0.001	31 827.00	183 005.25	0.10
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	19 222.00	3 043 227.04	1.68
USD US BANCORP COM USD0.01	89 297.00	4 430 917.14	2.45
USD UTD TECHNOLOGIES COM USD1	24 222.00	2 609 193.84	1.44

UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Die Erläuterungen sind 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 VISA INC. COM STK USD0.0001	46 399.00	3 587 570.68	1.99
USD WALGREENS BOOTS AL. COM USD0.01	43 970.00	3 725 578.10	2.06
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	53 531.00	5 305 992.72	2.94
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	41 526.00	2 197 555.92	1.22
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	40 049.00	2 549 519.34	1.41
USD XILINX INC COM USD0.01	21 321.00	1 150 907.58	0.64
Total Vereinigte Staaten		162 379 725.58	89.86
Total Inhaberaktien		176 069 598.57	97.44
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		176 069 598.57	97.44

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

Investment Fonds, open end

Irland				
USD	UBS IRL SELECT MONEY MARKET FUND - USD-S-DIST	479.89	4 798 940.00	2.66
Total Irland			4 798 940.00	2.66
Total Investment Fonds, open end			4 798 940.00	2.66
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			4 798 940.00	2.66
Total des Wertpapierbestandes			180 868 538.57	100.10

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	2 902 100.00	USD	3 216 731.17	14.12.2016	-136 393.09	-0.08
EUR	39 400.00	USD	43 166.13	14.12.2016	-1 346.30	0.00
EUR	30 600.00	USD	33 209.14	14.12.2016	-729.78	0.00
EUR	30 900.00	USD	32 575.00	14.12.2016	222.78	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-138 246.39	-0.08

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 500 065.80	0.83
Andere Aktiva und Passiva		-1 535 156.88	-0.85
Total des Nettovermögens		180 695 201.10	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – US Systematic Defensive (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016
Nettovermögen in USD		285 758 982.77	176 927 409.39
Klasse F-acc¹	LU1220256165		
Aktien im Umlauf		2 241 851.1270	1 635 401.9510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.44	103.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		105.44	103.44
Klasse (CHF hedged) F-acc¹	LU1252258451		
Aktien im Umlauf		263 603.4410	24 273.4920
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.55	102.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		103.55	102.55
Klasse (EUR hedged) F-acc¹	LU1252258295		
Aktien im Umlauf		203 729.5870	45 738.6940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.45	103.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.45	103.16

¹ Erste NAV 15.7.2015

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	94.60
Bermuda	2.33
Grossbritannien	1.47
Irland	0.69
Hongkong	0.10
Total	99.19

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	15.64
Detailhandel, Warenhäuser	13.44
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.14
Nahrungsmittel & Softdrinks	7.85
Internet, Software & IT-Dienste	6.97
Telekommunikation	6.30
Energie- & Wasserversorgung	6.23
Versicherungen	5.51
Computer & Netzwerkausrüster	4.78
Immobilien	3.31
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	3.30
Tabak & alkoholische Getränke	2.78
Gastgewerbe & Freizeit	2.46
Erdöl	2.06
Gesundheits- & Sozialwesen	1.64
Diverse Handelsfirmen	1.60
Biotechnologie	1.49
Elektronik & Halbleiter	1.40
Banken & Kreditinstitute	1.23
Umwelt & Recycling	1.02
Edelmetalle und -steine	0.78
Diverse Dienstleistungen	0.69
Diverse Konsumgüter	0.32
Verkehr & Transport	0.11
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.11
Landwirtschaft & Fischerei	0.03
Total	99.19

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	276 663 187.45
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	6 787 884.49
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	283 451 071.94
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 119 466.93
Andere liquide Mittel (Margins)	45 475.00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 360 137.45
Forderungen aus Zeichnungen	2 547 979.58
Forderungen aus Dividenden	571 780.94
Sonstige Forderungen	18 544.54
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 025.00
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 350 058.81
Total Aktiva	289 767 422.57
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 365 265.76
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 578 266.42
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-58 761.22
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 736.77
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 409.63
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-64 907.62
Total Passiva	-4 008 439.80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	285 758 982.77

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	484.41
Dividenden	2 601 626.26
Sonstige Erträge	187 596.04
Total Erträge	2 789 706.71
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-730 771.55
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 020.38
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 441.94
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-111.15
Total Aufwendungen	-765 345.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 024 361.69
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	5 084 487.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	67 560.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 659 603.86
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-5 835.79
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 486 608.12
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 510 969.81
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-901 296.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	3 025.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 178 574.98
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 076 846.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 434 123.23

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	176 927 409.39
Zeichnungen	180 314 983.93
Rücknahmen	-74 917 533.78
Total Mittelzufluss (-abfluss)	105 397 450.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 024 361.69
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 486 608.12
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 076 846.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 434 123.23
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	285 758 982.77

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 635 401.9510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 274 774.1230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-668 324.9470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 241 851.1270
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 273.4920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	251 133.4740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 803.5250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	263 603.4410
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 738.6940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	182 351.1230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 360.2300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	203 729.5870

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Bermuda

USD	ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	11 602.00	959 717.44	0.34
USD	AXIS CAPITAL HLDGS COM USD0.0125	26 400.00	1 610 664.00	0.56
USD	EVEREST RE GROUP COM USD0.01	12 103.00	2 548 286.65	0.89
USD	RENAISSANCE RE HLG COM USD1	11 800.00	1 540 608.00	0.54
Total Bermuda			6 659 276.09	2.33

Hongkong

USD	MICHAEL KORS HOLDI COM NPV	6 100.00	283 589.00	0.10
Total Hongkong			283 589.00	0.10

Irland

USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	16 465.00	1 966 414.95	0.69
Total Irland			1 966 414.95	0.69

Grossbritannien

USD	WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	33 830.00	4 207 437.10	1.47
Total Grossbritannien			4 207 437.10	1.47

Vereinigte Staaten

USD	ABBVIE INC COM USD0.01	5 200.00	316 160.00	0.11
USD	ACTIVISION BLIZZARD COM STK USD0.000001	97 477.00	3 568 632.97	1.25
USD	AGNC INV CORP COM USD0.01	98 063.00	1 829 855.58	0.64
USD	ALLEGHANY CORP DEL COM	4 394.00	2 495 572.30	0.87
USD	ALLSTATE CORP COM	4 473.00	312 752.16	0.11
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	5 181.00	4 019 834.28	1.41
USD	ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	64 531.00	4 125 466.83	1.44
USD	AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	1 600.00	163 632.00	0.06
USD	AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01	52 318.00	4 080 280.82	1.43
USD	AMGEN INC COM USD0.0001	29 563.00	4 259 141.41	1.49
USD	ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01	294 150.00	3 006 213.00	1.05
USD	APPLE INC COM NPV	16 853.00	1 862 593.56	0.65
USD	AT&T INC COM USD1	113 430.00	4 381 800.90	1.53
USD	AUTOZONE INC COM USD0.01	5 663.00	4 435 148.34	1.55
USD	BARD(CR)INC COM USD0.25	18 208.00	3 833 694.40	1.34
USD	BAXTER INTL INC COM USD1	90 124.00	3 998 801.88	1.40
USD	BECTON DICKINSON COM USD1	24 203.00	4 092 727.30	1.43
USD	BERKLEY(WR)CORP COM USD0.20	5 234.00	323 408.86	0.11
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	28 513.00	4 489 086.72	1.57
USD	BEST BUY CO INC COM USD0.10	84 061.00	3 841 587.70	1.34
USD	BOEING CO COM USD5	1 692.00	254 747.52	0.09
USD	BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	4 733.00	267 130.52	0.09
USD	BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	12 134.00	785 555.16	0.28
USD	CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	57 083.00	3 247 451.87	1.14
USD	CARDINAL HEALTH INC COM	60 753.00	4 314 070.53	1.51
USD	CENTURYLINK INC COM	157 001.00	3 692 663.52	1.29
USD	CHEVRON CORP COM USD0.75	14 658.00	1 635 246.48	0.57
USD	CISCO SYSTEMS COM USD0.001	139 866.00	4 170 804.12	1.46
USD	CITIZENS FINL GP COM USD0.01	9 147.00	306 515.97	0.11
USD	CLOROX CO DEL COM	3 394.00	392 210.64	0.14
USD	CONAGRA BRANDS IN COM USD5	6 421.00	235 586.49	0.08
USD	CONSOLIDATED EDISON INC COM	54 785.00	3 822 349.45	1.34
USD	DARDEN RESTAURANTS INC COM	34 029.00	2 494 325.70	0.87
USD	DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	60 401.00	4 670 205.32	1.64
USD	DOLLAR TREE INC	46 385.00	4 089 301.60	1.43
USD	DR PEPPER SNAPPLE COM STK USD0.01	46 823.00	4 061 427.02	1.42
USD	DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	52 385.00	3 864 441.45	1.35
USD	EDISON INTL COM	52 830.00	3 633 119.10	1.27
USD	ENTERGY CORP NEW COM	3 270.00	224 747.10	0.08
USD	EXELON CORP COM NPV	117 737.00	3 827 629.87	1.34
USD	EXXON MOBIL CORP COM NPV	45 936.00	4 010 212.80	1.40
USD	FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001	8 220.00	262 546.80	0.09
USD	GENERAL MILS INC COM	62 355.00	3 799 913.70	1.33
USD	HCA HLDGS INC COM USD0.01	4 087.00	289 727.43	0.10
USD	HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	10 722.00	255 183.60	0.09
USD	HOME DEPOT INC COM USD0.05	31 887.00	4 126 177.80	1.44
USD	INTEL CORP COM USD0.001	114 973.00	3 989 563.10	1.40
USD	INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	27 982.00	4 539 240.04	1.59
USD	INTUIT INC COM USD0.01	39 786.00	4 522 872.48	1.58
USD	IRON MTN INC NEW COM NPV	71 600.00	2 362 800.00	0.83
USD	JOHNSON & JOHNSON COM USD1	36 685.00	4 083 040.50	1.43
USD	KOHL'S CORPORATION COM USD0.01	52 607.00	2 831 834.81	0.99
USD	LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	11 255.00	1 416 441.75	0.50
USD	LAMB WESTON HLDGS COM USD1.00 WI	2 140.33	71 658.35	0.03
USD	LOWE'S COS INC COM USD0.50	3 839.00	270 841.45	0.10
USD	MARKEL CORP COM	328.00	294 655.52	0.10
USD	MCDONALD'S CORP COM USD0.01	37 912.00	4 521 764.24	1.58
USD	MCKESSON CORP COM USD0.01	32 815.00	4 719 125.15	1.65
USD	MERCK & CO INC COM USD0.50	70 222.00	4 296 884.18	1.50
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.000125	69 645.00	4 196 807.70	1.47
USD	MOTOROLA SOLUTIONS INCCOM USD0.01	45 245.00	3 630 911.25	1.27
USD	NETAPP INC COM USD0.001	77 663.00	2 839 359.28	0.99
USD	NEWMONT MINING CORP COM	68 614.00	2 225 838.16	0.78
USD	NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	21 196.00	2 421 219.08	0.85
USD	NORTHROP GRUMMAN COM USD1	18 223.00	4 549 371.95	1.59
USD	OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	15 405.00	4 228 672.50	1.48

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PAYCHEX INC COM	61 170.00	3 605 971.50	1.26
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	38 928.00	3 896 692.80	1.36
USD PFIZER INC COM USD0.05	131 602.00	4 229 688.28	1.48
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	43 272.00	3 820 052.16	1.34
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	6 392.00	527 084.32	0.18
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	4 894.00	333 428.22	0.12
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	39 099.00	3 419 598.54	1.20
USD QUINTILES IMS HOLD COM USD0.01	25 294.00	1 943 338.02	0.68
USD RAYTHEON CO COM NEW	30 864.00	4 615 402.56	1.62
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	69 023.00	4 665 264.57	1.63
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01	16 649.00	1 647 585.04	0.58
USD SMUCKER(JM)CO COM NPV	31 041.00	3 909 613.95	1.37
USD SOUTHERN CO COM	82 675.00	3 870 843.50	1.35
USD SYNCHRONY FINANZIA COM USD0.001	145 964.00	5 044 515.84	1.77
USD SYSCO CORP COM USD1	85 683.00	4 562 619.75	1.60
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	60 717.00	4 689 781.08	1.64
USD TJX COS INC COM USD1	54 483.00	4 268 198.22	1.49
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	12 899.00	1 462 101.65	0.51
USD TYSON FOODS INC CL A	58 015.00	3 295 832.15	1.15
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	2 827.00	327 705.84	0.11
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	29 527.00	4 674 714.64	1.64
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	4 081.00	251 226.36	0.09
USD VEREIT INC COM USD0.001	271 249.00	2 248 654.21	0.79
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	86 759.00	4 329 274.10	1.53
USD VISA INC COM STK USD0.0001	3 817.00	295 130.44	0.10
USD WAL-MART STORES IN COM USD0.10	61 452.00	4 328 064.36	1.51
USD WASTE MGMT INC DEL COM	41 975.00	2 918 102.00	1.02
USD WESTERN UN CO COM	141 288.00	2 971 286.64	1.04
Total Vereinigte Staaten		270 334 354.80	94.60
Total Inhaberaktien		283 451 071.94	99.19
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		283 451 071.94	99.19
Total des Wertpapierbestandes		283 451 071.94	99.19

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakten auf Indizes

USD S&P500 FUTURE 15.12.16	3.00	3 025.00	0.00
Total Finanzterminkontrakten auf Indizes		3 025.00	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		3 025.00	0.00
Total Derivative Instrumente		3 025.00	0.00

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF 26 425 300.00	USD 26 790 318.08	19.12.2016	-821 227.27	-0.29
EUR 18 106 600.00	USD 19 746 786.36	19.12.2016	-524 145.94	-0.18
EUR 280 900.00	USD 305 896.73	19.12.2016	-7 682.84	0.00
EUR 189 500.00	USD 201 626.67	19.12.2016	-446.42	0.00
CHF 271 500.00	USD 269 530.27	19.12.2016	-2 717.47	0.00
EUR 268 500.00	USD 283 923.18	19.12.2016	1 126.41	0.00
CHF 274 500.00	USD 270 664.68	19.12.2016	-903.68	0.00
EUR 2 407 900.00	USD 2 550 377.85	19.12.2016	5 938.40	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			-1 350 058.81	-0.47

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 164 941.93	0.76
Andere Aktiva und Passiva		1 490 002.71	0.52
Total des Nettovermögens		285 758 982.77	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		1 455 739 230.52	1 540 603 868.98	1 911 669 292.23
Klasse F-acc¹	LU1136807846			
Aktien im Umlauf		3 521 996.5940	3 910 168.2500	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.26	100.83	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.26	100.83	-
Klasse F-dist	LU1135392162			
Aktien im Umlauf		23 525.3550	27 976.7010	3 799 688.1530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.97	97.92	104.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		95.97	97.92	104.55
Klasse I-A1-acc	LU0997794549			
Aktien im Umlauf		30 134.4990	225 560.4490	432 373.9680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.35	110.36	114.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		117.35	110.36	114.58
Klasse I-A2-acc³	LU0955117915			
Aktien im Umlauf		-	2 800.0000	143 912.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	126.46	131.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	126.46	131.22
Klasse (EUR hedged) I-A2-dist⁴	LU1191201109			
Aktien im Umlauf		-	151 129.0000	151 129.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	93.24	98.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	93.24	98.89
Klasse I-A3-acc⁵	LU1297653567			
Aktien im Umlauf		113 702.0000	134 533.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.03	100.61	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.03	100.61	-
Klasse K-1-acc	LU0878840312			
Aktien im Umlauf		5.5000	5.4000	8.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		7 664 485.93	7 220 493.91	7 518 792.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		7 664 485.93	7 220 493.91	7 518 792.95
Klasse (HKD) K-1-acc⁶	LU1140692994			
Aktien im Umlauf		-	-	1.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		-	-	40 971 027.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		-	-	40 971 027.51
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266354			
Aktien im Umlauf		247 962.0240	7 122.2790	3 985.8110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		88.80	88.36	101.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		88.80	88.36	101.56
Klasse P-acc	LU0868494617			
Aktien im Umlauf		2 637 420.9080	2 788 486.3980	4 334 169.5190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		149.81	141.55	148.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		149.81	141.55	148.30
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0868494880			
Aktien im Umlauf		407 276.9290	477 400.7300	1 135 976.4610
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		146.08	139.47	147.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		146.08	139.47	147.31
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0868495002			
Aktien im Umlauf		274 661.3390	284 762.0580	452 951.9610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		148.05	140.81	147.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		148.05	140.81	147.81
Klasse P-dist	LU0868494708			
Aktien im Umlauf		487 150.1660	570 300.0540	882 692.6660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.22	123.39	137.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		121.22	123.39	137.42
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0868494963			
Aktien im Umlauf		209 258.2050	239 321.1610	613 859.1140
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118.14	121.55	136.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		118.14	121.55	136.50
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0868495184			
Aktien im Umlauf		54 726.6290	46 054.5620	82 950.3150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.75	122.72	136.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		119.75	122.72	136.95

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Klasse P-mdist	LU0942090050			
Aktien im Umlauf		979 264.2390	1 325 632.4610	1 290 887.0980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.79	108.69	122.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		110.79	108.69	122.86
Klasse Q-acc	LU1207007581			
Aktien im Umlauf		1 382 494.4360	1 383 441.1510	540 352.3830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.44	97.42	101.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		103.44	97.42	101.39
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁷	LU1240789112			
Aktien im Umlauf		664 225.0570	698 412.8250	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.70	95.83	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		100.70	95.83	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0979667457			
Aktien im Umlauf		191 652.6040	162 045.8140	227 427.1640
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		120.53	114.26	119.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		120.53	114.26	119.15
Klasse Q-dist⁷	LU1240789625			
Aktien im Umlauf		213 472.4100	211 630.4890	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.74	96.49	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		95.74	96.49	-
Klasse (CHF hedged) Q-dist⁷	LU1240789203			
Aktien im Umlauf		391 424.4780	410 058.6280	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		93.99	95.82	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		93.99	95.82	-
Klasse (EUR hedged) Q-dist⁷	LU1240789468			
Aktien im Umlauf		25 679.2050	33 250.4400	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.84	96.30	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		94.84	96.30	-
Klasse Q-mdist⁷	LU1240789898			
Aktien im Umlauf		71 361.5070	74 221.0570	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.87	92.78	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		94.87	92.78	-

¹ Erste NAV 25.6.2015

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Aktienklasse I-A2-acc war bis zum 27.9.2016 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A2-dist war bis zum 26.9.2016 im Umlauf

⁵ Erste NAV 15.10.2015

⁶ Für die Periode vom 4.12.2014 bis zum 8.7.2015 war die Aktienklasse (HKD) K-1-acc im Umlauf

⁷ Erste NAV 29.7.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	90.11
Bermuda	5.16
Schweiz	1.04
Grossbritannien	1.00
Irland	0.97
Guernsey	0.96
Hongkong	0.90
Total	100.14

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Versicherungen	13.20
Detailhandel, Warenhäuser	10.26
Internet, Software & IT-Dienste	10.00
Banken & Kreditinstitute	8.10
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	7.37
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.26
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.79
Computer & Netzwerkausrüster	4.95
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.62
Elektronik & Halbleiter	3.19
Verkehr & Transport	3.17
Diverse Dienstleistungen	3.17
Gastgewerbe & Freizeit	3.05
Telekommunikation	3.02
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.06
Biotechnologie	1.94
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.88
Diverse Handelsfirmen	1.08
Elektrische Geräte & Komponenten	1.05
Maschinen & Apparate	1.04
Erdöl	1.02
Baugewerbe & Baumaterial	0.99
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.98
Tabak & alkoholische Getränke	0.95
Total	100.14

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 346 110 736.60
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	111 670 089.61
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 457 780 826.21
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	11 724 183.60
Andere liquide Mittel (Margins)	496 375.00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	6 099 629.50
Forderungen aus Zeichnungen	2 534 994.14
Forderungen aus Dividenden	2 532 080.91
Sonstige Forderungen	57 565.19
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-11 971 092.23
Total Aktiva	1 469 254 562.32
Passiva	
Kontokorrentkredit	-275 128.12
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-818 024.73
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-11 638 539.13
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-663 731.08
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-94 413.66
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-25 495.08
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-783 639.82
Total Passiva	-13 515 331.80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 455 739 230.52

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	2 537.56
Dividenden	10 804 620.06
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	280 559.49
Sonstige Erträge	198 469.56
Total Erträge	11 286 186.67
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 159 465.28
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-282 692.03
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-112 223.79
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-124 321.90
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-224.34
Total Aufwendungen	-8 678 927.34
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 607 259.33
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	10 631 967.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	549 009.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 840 704.01
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-62 504.96
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 277 768.64
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	9 885 027.97
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	71 401 986.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-6 970 567.29
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	64 431 419.33
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	74 316 447.30

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 540 603 868.98
Zeichnungen	243 047 841.64
Rücknahmen	-384 232 685.51
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-141 184 843.87
Ausbezahlte Dividende	-17 996 241.89
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 607 259.33
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 277 768.64
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	64 431 419.33
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	74 316 447.30
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 455 739 230.52

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 910 168.2500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	223 949.5390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-612 121.1950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 521 996.5940
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 976.7010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	657.0440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 108.3900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 525.3550
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	225 560.4490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 450.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-207 875.9500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	30 134.4990
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 800.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 800.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	151 129.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-151 129.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	134 533.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	173 700.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-194 531.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	113 702.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5.5000
Klasse	(EUR hedged) N-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 122.2790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	248 730.6050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 890.8600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	247 962.0240
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 788 486.3980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	659 934.0210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-810 999.5110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 637 420.9080
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	477 400.7300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 788.9200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-99 912.7210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	407 276.9290
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	284 762.0580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54 498.7100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 599.4290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	274 661.3390
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	570 300.0540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 780.9950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-105 930.8830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	487 150.1660

Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	239 321.1610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 685.5350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 748.4910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	209 258.2050
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	46 054.5620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 710.2290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 038.1620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 726.6290
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 325 632.4610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	104 973.2990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-451 341.5210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	979 264.2390
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 383 441.1510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	252 687.6900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-253 634.4050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 382 494.4360
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	698 412.8250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	83 106.1790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-117 293.9470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	664 225.0570
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	162 045.8140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 607.8270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 001.0370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	191 652.6040
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	211 630.4890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 375.3880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 533.4670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	213 472.4100
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	410 058.6280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57 634.2300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-76 268.3800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	391 424.4780
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 250.4400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 564.3360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 135.5710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 679.2050
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	74 221.0570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 456.7840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 316.3340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	71 361.5070

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	7.83
(EUR hedged) I-A2-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	7.45
P-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	9.00
(CHF hedged) P-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	8.86
(EUR hedged) P-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	8.94
Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	6.44
(CHF hedged) Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	6.47
(EUR hedged) Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	6.49

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-8%-mdist	14.6.2016	17.6.2016	EUR	0.59
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.7.2016	14.7.2016	EUR	0.58
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.8.2016	15.8.2016	EUR	0.59
(EUR hedged) N-8%-mdist	9.9.2016	14.9.2016	EUR	0.59
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.10.2016	14.10.2016	EUR	0.57
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2016	15.11.2016	EUR	0.56
P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	USD	0.71
P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	USD	0.70
P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	USD	0.63
P-mdist	23.9.2016	28.9.2016	USD	0.72
P-mdist	17.10.2016	20.10.2016	USD	0.69
P-mdist	15.11.2016	18.11.2016	USD	0.60
Q-mdist	15.6.2016	20.6.2016	USD	0.61
Q-mdist	15.7.2016	20.7.2016	USD	0.60
Q-mdist	17.8.2016	22.8.2016	USD	0.54
Q-mdist	23.9.2016	28.9.2016	USD	0.62
Q-mdist	17.10.2016	20.10.2016	USD	0.59
Q-mdist	15.11.2016	18.11.2016	USD	0.51

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Bermuda			
USD ASSURED GUARANTY COM USD0.01	469 500.00	16 789 320.00	1.15
USD AXIS CAPITAL HLDGS COM USD0.0125	246 900.00	15 063 369.00	1.03
USD EVEREST RE GROUP COM USD0.01	68 659.00	14 456 152.45	0.99
USD RENAISSANCE RE HLG COM USD1	113 300.00	14 792 448.00	1.02
USD XL GROUP LTD COM USD0.01	391 100.00	14 130 443.00	0.97
Total Bermuda		75 231 732.45	5.16
Guernsey			
USD AMDOCS ORD GBP0.01	237 955.00	14 032 206.35	0.96
Total Guernsey		14 032 206.35	0.96
Hongkong			
USD MICHAEL KORS HOLDI COM NPV	280 300.00	13 031 147.00	0.90
Total Hongkong		13 031 147.00	0.90
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	118 475.00	14 149 469.25	0.97
Total Irland		14 149 469.25	0.97
Grossbritannien			
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	127 300.00	14 524 930.00	1.00
Total Grossbritannien		14 524 930.00	1.00
Vereinigte Staaten			
USD 3M CO COM	84 285.00	14 475 105.90	0.99
USD ABBVIE INC COM USD0.01	233 690.00	14 208 352.00	0.98
USD AFLAC INC COM USD0.10	197 462.00	14 094 837.56	0.97
USD ALLSTATE CORP COM	207 825.00	14 531 124.00	1.00
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	212 050.00	15 276 082.00	1.05
USD AMER INTL GRP COM USD2.50	232 347.00	14 714 535.51	1.01
USD AMERIPRISE FINL INC COM	151 643.00	17 319 147.03	1.19
USD AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01	192 538.00	15 016 038.62	1.03
USD APPLE INC COM NPV	123 872.00	13 690 333.44	0.94
USD APPLIED MATLS INC COM	493 443.00	15 888 864.60	1.09
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	297 341.00	12 854 051.43	0.88
USD ASSURANT INC COM	171 615.00	14 817 239.10	1.02
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	156 172.00	14 995 635.44	1.03
USD AVNET INC COM	338 611.00	15 538 858.79	1.07
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	366 042.00	16 728 119.40	1.15
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	47 285.00	13 905 099.95	0.96
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	329 638.00	15 631 433.96	1.07
USD BOEING CO COM USD5	99 839.00	15 031 759.84	1.03
USD BROWN FORMAN CORP CL B	304 757.00	13 820 729.95	0.95
USD CA INC COM USD0.10	449 051.00	14 351 669.96	0.99
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	541 365.00	14 227 072.20	0.98
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	190 051.00	15 971 886.04	1.10
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAired STOCK)	291 120.00	14 966 479.20	1.03
USD CBS CORP NEW CL B	255 612.00	15 520 760.64	1.07
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	446 697.00	13 320 504.54	0.92
USD CORNING INC COM USD0.50	599 564.00	14 407 522.92	0.99
USD CUMMINS INC COM	107 024.00	15 173 862.72	1.04
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	179 885.00	13 831 357.65	0.95
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	198 461.00	14 547 191.30	1.00
USD DENTSPLY SIRONA IN COM NPV	235 225.00	13 685 390.50	0.94
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	217 196.00	14 719 372.92	1.01
USD DST SYS INC DEL COM	143 005.00	14 759 546.05	1.01
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	170 483.00	13 246 529.10	0.91
USD EXPEDITRS INTL WASH COM USD0.01	277 155.00	14 617 154.70	1.00
USD FS NETWORK INC COM STK NPV	103 845.00	14 616 183.75	1.00
USD FACTSET RESH SYS INC COM	91 278.00	14 619 997.26	1.00
USD FEDEX CORP COM USD0.10	81 421.00	15 605 963.07	1.07
USD FOOT LOCKER INC COM USD0.01	206 825.00	14 823 147.75	1.02
USD FRANKLIN RES INC COM	415 146.00	16 298 631.96	1.12
USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1	95 416.00	16 731 195.60	1.15
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	194 726.00	14 351 306.20	0.99
USD GRAINGER W W INC COM	66 190.00	15 261 428.30	1.05
USD HANOVER INS GROUP COM USD0.01	175 437.00	15 191 089.83	1.04
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	310 769.00	14 643 435.28	1.01
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	625 147.00	14 878 498.60	1.02
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	112 057.00	14 500 175.80	1.00
USD HONEYWELL INTL INC COM	127 899.00	14 572 812.06	1.00
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	88 644.00	14 379 829.68	0.99
USD INTUIT INC COM USD0.01	131 302.00	14 926 411.36	1.03
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	122 307.00	13 612 769.10	0.94
USD LOCKHEED MARTIN CORP COM	57 331.00	15 207 047.75	1.04
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	207 142.00	14 613 868.10	1.00
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	176 500.00	15 941 480.00	1.10
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	135 119.00	13 809 161.80	0.95
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	124 946.00	14 902 309.42	1.02
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	104 599.00	15 042 382.19	1.03
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	236 452.00	14 248 597.52	0.98
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	319 444.00	13 173 870.56	0.90
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	303 264.00	13 571 064.00	0.93
USD MSCI INC COM STK US\$0.01	173 419.00	13 665 417.20	0.94
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	271 288.00	13 583 390.16	0.93
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	61 453.00	15 341 741.45	1.05

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD NVR INC COM STK USD0.01	9 054.00	14 441 130.00	0.99
USD ORACLE CORP COM USD0.01	366 411.00	14 726 058.09	1.01
USD PANERA BREAD CO CLASS'A'COM USD0.0001	73 480.00	15 585 842.80	1.07
USD PFIZER INC COM USD0.05	446 828.00	14 361 051.92	0.99
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	134 278.00	14 843 090.12	1.02
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	206 952.00	14 099 639.76	0.97
USD RAYTHEON CO COM NEW	103 130.00	15 422 060.20	1.06
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	351 972.00	15 792 983.64	1.08
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	222 333.00	15 027 487.47	1.03
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	342 843.00	15 979 912.23	1.10
USD SYSCO CORP COM USD1	294 209.00	15 666 629.25	1.08
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	215 918.00	15 990 887.08	1.10
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	207 248.00	16 007 835.52	1.10
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	203 021.00	15 009 342.53	1.03
USD TIME WARNER INC COM USD0.01	161 003.00	14 783 295.46	1.02
USD TJX COS INC COM USD1	195 901.00	15 346 884.34	1.05
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	127 331.00	14 432 968.85	0.99
USD TWENTY-FIRST CENTU COM USD0.01 CL'A'	538 983.00	15 150 812.13	1.04
USD TYSON FOODS INC CL A	195 926.00	11 130 556.06	0.76
USD UTD TECHNOLOGIES COM USD1	138 521.00	14 921 482.12	1.03
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	241 867.00	14 889 332.52	1.02
USD VF CORP COM NPV	252 531.00	13 765 464.81	0.95
USD VISA INC COM STK USD0.0001	173 591.00	13 422 056.12	0.92
USD WAL-MART STORES IN COM USD0.10	202 462.00	14 259 398.66	0.98
USD WALT DISNEY CO DISNEY COM USD0.01	154 297.00	15 293 918.64	1.05
USD WESTERN UN CO COM	678 957.00	14 278 465.71	0.98
USD WHOLE FOODS MKT INC COM	496 278.00	15 081 888.42	1.04
Total Vereinigte Staaten		1 311 707 329.16	90.11
Total Inhaberaktien		1 442 676 814.21	99.10
Namensaktien			
Schweiz			
USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	223 300.00	15 104 012.00	1.04
Total Schweiz		15 104 012.00	1.04
Total Namensaktien		15 104 012.00	1.04
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 457 780 826.21	100.14
Total des Wertpapierbestandes		1 457 780 826.21	100.14
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
EUR 86 497 100.00 USD 95 832 299.52 14.12.2016		-4 022 812.86	-0.28
CHF 175 578 000.00 USD 180 131 730.14 14.12.2016		-7 634 677.52	-0.53
USD 480 234.17 EUR 434 500.00 14.12.2016		19 048.51	0.00
CHF 1 804 300.00 USD 1 838 348.04 14.12.2016		-65 708.92	0.00
EUR 887 000.00 USD 971 785.67 14.12.2016		-30 308.85	0.00
CHF 4 637 100.00 USD 4 697 176.89 14.12.2016		-141 446.20	-0.01
CHF 2 371 700.00 USD 2 379 430.77 14.12.2016		-49 348.07	0.00
EUR 3 684 700.00 USD 3 950 540.05 14.12.2016		-39 537.07	0.00
CHF 1 891 200.00 USD 1 875 736.43 14.12.2016		-17 722.18	0.00
EUR 464 100.00 USD 493 147.55 14.12.2016		-543.95	0.00
EUR 1 190 700.00 USD 1 255 244.27 14.12.2016		8 584.87	0.00
EUR 1 236 900.00 USD 1 308 706.99 14.12.2016		4 159.62	0.00
EUR 380 100.00 USD 404 224.19 14.12.2016		-779.61	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)		-11 971 092.23	-0.82
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		12 220 558.60	0.84
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-275 128.12	-0.02
Andere Aktiva und Passiva		-2 015 933.94	-0.14
Total des Nettovermögens		1 455 739 230.52	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Enhanced (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		1 049 795 999.18	522 317 073.32	728 799 077.69
Klasse F-acc	LU0399034312			
Aktien im Umlauf		2 724 402.5040	4 872.5230	1 700 783.4190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.15	113.99	117.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		120.15	114.10	117.10
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU0999556359			
Aktien im Umlauf		129 039.3470	16 583.5280	279 208.6440
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		117.55	112.56	116.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		117.55	112.67	116.46
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0999558058			
Aktien im Umlauf		385 761.0690	19 043.7000	131 561.0090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		123.66	118.12	121.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		123.66	118.24	121.35
Klasse (GBP hedged) F-acc²	LU0999559296			
Aktien im Umlauf		-	-	7 533.1410
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	119.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	-	119.38
Klasse P-acc	LU0246276595			
Aktien im Umlauf		2 469 152.8800	2 472 526.1650	2 407 197.9940
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		185.46	176.35	181.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		185.46	176.53	181.93
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1157384881			
Aktien im Umlauf		199.1190	197.9430	126.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.34	101.82	105.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		106.34	101.92	105.14
Klasse Q-acc³	LU0399034585			
Aktien im Umlauf		6 418.4200	4 546.5690	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.59	101.23	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.59	101.33	-
Klasse U-X-acc	LU0399035988			
Aktien im Umlauf		11 350.6620	4 889.6620	2 268.7500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		17 473.12	16 536.81	16 899.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		17 473.12	16 553.35	16 899.54

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (GBP hedged) F-acc war bis zum 25.9.2015 im Umlauf

³ Erste NAV 13.10.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	95.39
Irland	1.25
Bermuda	0.79
Schweiz	0.55
Hongkong	0.44
Grossbritannien	0.25
Cayman-Inseln	0.11
Total	98.78

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	9.44
Internet, Software & IT-Dienste	8.93
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.81
Computer & Netzwerkausrüster	6.62
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.31
Erdöl	6.06
Telekommunikation	5.83
Detailhandel, Warenhäuser	5.47
Versicherungen	4.66
Energie- & Wasserversorgung	4.28
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.07
Elektronik & Halbleiter	3.83
Gesundheits- & Sozialwesen	2.71
Diverse Konsumgüter	2.44
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.74
Fahrzeuge	1.73
Biotechnologie	1.66
Maschinen & Apparate	1.62
Tabak & alkoholische Getränke	1.54
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.29
Gastgewerbe & Freizeit	1.27
Verkehr & Transport	1.18
Bergbau, Kohle & Stahl	1.12
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.11
Diverse Dienstleistungen	1.03
Immobilien	0.82
Baugewerbe & Baumaterial	0.78
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.57
Diverse Handelsfirmen	0.55
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.44
Elektrische Geräte & Komponenten	0.40
Edelmetalle und -steine	0.24
Diverse Investitionsgüter	0.13
Chemie	0.10
Total	98.78

Nettvermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	982 970 793.91
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	53 968 191.64
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 036 938 985.55
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 689 311.38
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	19 382 289.47
Forderungen aus Zeichnungen	267 950.82
Forderungen aus Dividenden	1 806 649.81
Sonstige Forderungen	2 053.14
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-15 750.00
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 788 348.46
Total Aktiva	1 058 283 141.71
Passiva	
Kontokorrentkredit	-138 426.75
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-1 750.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-7 742 166.65
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-297 039.64
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-251 996.62
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-47 811.47
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 951.40
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-307 759.49
Total Passiva	-8 487 142.53
Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 049 795 999.18

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	2 421.64
Dividenden	6 087 014.45
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	113 454.65
Sonstige Erträge	811 406.93
Total Erträge	7 014 297.67
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 508 016.99
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-140 125.95
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-45 381.86
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-71 542.96
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-406.58
Total Aufwendungen	-2 765 474.34
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 248 823.33
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	6 957 289.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	5 289.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 001 793.32
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	92 516.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 053 301.82
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	9 302 125.15
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	32 801 063.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-89 975.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 690 113.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	31 020 974.53
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettvermögens infolge Geschäftstätigkeit	40 323 099.68

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	522 317 073.32
Zeichnungen	645 361 604.29
Rücknahmen	-158 205 778.11
Total Mittelzufluss (-abfluss)	487 155 826.18
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 248 823.33
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 053 301.82
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	31 020 974.53
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	40 323 099.68
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 049 795 999.18

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 872.5230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 996 453.1410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-276 923.1600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 724 402.5040
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 583.5280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	130 545.1080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 089.2890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	129 039.3470
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 043.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	408 302.7860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 585.4170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	385 761.0690
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 472 526.1650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	475 560.1380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-478 933.4230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 469 152.8800
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	197.9430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.1780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.0020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	199.1190
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 546.5690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 851.8510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 980.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 418.4200
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 889.6620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 387.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 926.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 350.6620

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Bermuda			
USD EVEREST RE GROUP COM USD0.01	12 525.00	2 637 138.75	0.25
USD XL GROUP LTD COM USD0.01	155 400.00	5 614 602.00	0.54
Total Bermuda		8 251 740.75	0.79
Cayman-Inseln			
USD HERBALIFE LTD COM USD0.002	24 100.00	1 181 623.00	0.11
Total Cayman-Inseln		1 181 623.00	0.11
Hongkong			
USD MICHAEL KORS HOLDI COM NPV	99 000.00	4 602 510.00	0.44
Total Hongkong		4 602 510.00	0.44
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	90 661.00	10 827 643.23	1.03
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	16 400.00	1 090 764.00	0.11
USD MALLINCKRODT PLC USD0.20	22 600.00	1 191 020.00	0.11
Total Irland		13 109 427.23	1.25
Grossbritannien			
USD INTL GAME TECH PLC USD0.00015625	102 900.00	2 652 762.00	0.25
Total Grossbritannien		2 652 762.00	0.25
Vereinigte Staaten			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	193 684.00	11 775 987.20	1.12
USD AETNA INC COM USD0.01	66 538.00	8 705 831.92	0.83
USD AFLAC INC COM USD0.10	114 967.00	8 206 344.46	0.78
USD ALLEGHANY CORP DEL COM	6 847.00	3 888 753.65	0.37
USD ALLSTATE CORP COM	104 468.00	7 304 402.56	0.70
USD ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01	222 988.00	4 330 426.96	0.41
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	38 882.00	30 167 766.16	2.87
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	40 724.00	2 603 485.32	0.25
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	16 778.00	12 593 063.46	1.20
USD AMER EAGLE OUTFIT COM USD0.01	299 378.00	4 957 699.68	0.47
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	121 045.00	8 720 081.80	0.83
USD AMEREN CORP COM	77 880.00	3 825 465.60	0.36
USD AMERIPRISE FINL INC COM	34 008.00	3 884 053.68	0.37
USD AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01	68 658.00	5 354 637.42	0.51
USD AMGEN INC COM USD0.0001	81 834.00	11 789 824.38	1.12
USD ANTHEM INC COM USD0.01	33 046.00	4 710 046.38	0.45
USD APPLE INC COM NPV	310 394.00	34 304 744.88	3.27
USD APPLIED MATLS INC COM	248 203.00	7 992 136.60	0.76
USD ASSURANT INC COM	42 987.00	3 711 497.58	0.35
USD AT&T INC COM USD1	442 691.00	17 101 153.33	1.63
USD BAKER HUGHES INC COM USD1	101 229.00	6 512 061.57	0.62
USD BAXTER INTL INC COM USD1	172 973.00	7 674 812.01	0.73
USD BECTON DICKINSON COM USD1	13 551.00	2 291 474.10	0.22
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	16 959.00	2 670 024.96	0.25
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	193 782.00	8 855 837.40	0.84
USD BIG LOTS INC COM USD0.01	66 495.00	3 365 311.95	0.32
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	3 401.00	1 000 132.07	0.10
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	889 055.00	18 776 841.60	1.79
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	25 840.00	9 581 213.60	0.91
USD BOEING CO COM USD5	34 224.00	5 152 765.44	0.49
USD BWX TECHNOLOGIES I COM USD0.01	87 183.00	3 414 086.28	0.33
USD CABOT CORP COM	20 579.00	1 048 088.47	0.10
USD CARDINAL HEALTH INC COM	99 315.00	7 052 358.15	0.67
USD CARLISLE COS INC COM	12 727.00	1 427 587.59	0.14
USD CENTERPOINT ENERGY INC COM	46 428.00	1 107 772.08	0.11
USD CENTURYLINK INC COM	152 167.00	3 578 967.84	0.34
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	20 210.00	1 512 718.50	0.14
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	29 589.00	8 146 147.59	0.78
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	114 665.00	12 792 027.40	1.22
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	492 766.00	14 694 282.12	1.40
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	21 399.00	1 206 689.61	0.11
USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01	208 232.00	6 977 854.32	0.66
USD CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001	19 035.00	1 650 905.55	0.16
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	67 817.00	2 736 415.95	0.26
USD COMCAST CORP COM CLS 'A' USD0.01	113 619.00	7 897 656.69	0.75
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	79 002.00	2 898 583.38	0.28
USD CORNING INC COM USD0.50	82 562.00	1 983 964.86	0.19
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	115 311.00	8 452 296.30	0.80
USD DICKS SPORTING GOO COM USD0.01	33 036.00	1 951 436.52	0.19
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	73 816.00	5 002 510.32	0.48
USD DR PEPPER SNAPPLE COM STK USD0.01	18 232.00	1 581 443.68	0.15
USD DRIL QUIP INC COM USD0.01	18 826.00	1 064 610.30	0.10
USD DTE ENERGY CO COM	71 323.00	6 639 458.07	0.63
USD E TRADE FINANCIAL COM USD0.01	122 123.00	4 214 464.73	0.40
USD EBAY INC COM USD0.001	43 714.00	1 215 686.34	0.12
USD ENTERGY CORP NEW COM	96 912.00	6 660 761.76	0.63
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	10 861.00	1 113 469.72	0.11
USD ESTEE LAUDER COS CLASS 'A' COM USD0.01	16 840.00	1 308 468.00	0.12
USD EXELON CORP COM NPV	158 022.00	5 137 295.22	0.49
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	65 698.00	3 464 912.52	0.33

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Enhanced (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD EXPRESS SCRIPTS HL COM USD0.01	124 607.00	9 455 179.16	0.90
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	156 684.00	13 678 513.20	1.30
USD FS NETWORK INC COM STK NPV	16 359.00	2 302 529.25	0.22
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	134 242.00	15 896 937.64	1.51
USD FEDEX CORP COM USD0.10	38 785.00	7 433 920.95	0.71
USD FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	192 373.00	6 019 351.17	0.57
USD GEN ELEC CO COM USD0.06	428 885.00	13 192 502.60	1.26
USD GENERAL MLS INC COM	63 944.00	3 896 747.36	0.37
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	293 411.00	10 131 481.83	0.96
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	45 996.00	3 389 905.20	0.32
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	9 882.00	2 167 023.78	0.21
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	53 013.00	2 029 337.64	0.19
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	71 672.00	9 274 356.80	0.88
USD HP INC COM USD0.01	74 728.00	1 150 811.20	0.11
USD HUNTINGTON INGALLS COM USD0.01	28 200.00	5 041 032.00	0.48
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	39 156.00	4 901 548.08	0.47
USD INGREDION INC COM USD0.01	53 397.00	6 267 739.86	0.60
USD INTEL CORP COM USD0.001	444 895.00	15 437 856.50	1.47
USD INTERDIGITAL INC COM STK USD0.01	62 264.00	4 931 308.80	0.47
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	69 921.00	11 342 584.62	1.08
USD INTL PAPER CO COM	95 997.00	4 676 973.84	0.45
USD INTUIT INC COM USD0.01	74 689.00	8 490 645.52	0.81
USD INVESCO LTD COM STK USD0.20	147 000.00	4 602 570.00	0.44
USD JACOBS ENG GROUP COM USD1	30 819.00	1 911 086.19	0.18
USD JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001	20 000.00	2 072 600.00	0.20
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	202 483.00	22 536 357.90	2.15
USD JP MORGAN CHASE & CO COM USD1	238 584.00	19 127 279.28	1.82
USD KOHLS CORPORATION COM USD0.01	22 990.00	1 237 551.70	0.12
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	50 210.00	4 099 646.50	0.39
USD LEAR CORP COM USD0.01	61 798.00	8 003 458.98	0.76
USD LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	21 548.00	1 103 257.60	0.10
USD LEVEL 3 COMMUNICAT COM USD0.01(POST REV SPLIT)	49 125.00	2 705 313.75	0.26
USD LOEWS CORP COM	109 551.00	4 891 452.15	0.47
USD MACERICH CO COM USD0.01	75 900.00	5 152 851.00	0.49
USD MARATHON OIL CORP COM USD1	112 803.00	2 037 222.18	0.19
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	37 943.00	1 784 079.86	0.17
USD MASCO CORP COM	121 555.00	3 847 215.75	0.37
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	73 313.00	7 492 588.60	0.71
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	22 926.00	3 296 988.06	0.31
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	56 800.00	4 146 968.00	0.39
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	256 081.00	15 669 596.39	1.49
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	112 908.00	2 205 093.24	0.21
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	502 881.00	30 303 609.06	2.89
USD MOHAWK INDS COM USD0.01	6 948.00	1 371 813.12	0.13
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	25 507.00	1 051 908.68	0.10
USD MOTOROLA SOLUTIONS INCCOM USD0.01	31 386.00	2 518 726.50	0.24
USD MURPHY OIL CORP COM USD1	56 629.00	1 920 289.39	0.18
USD MURPHY USA INC COM USD0.01	24 555.00	1 674 405.45	0.16
USD NATIONAL OILWELL VARCO INC COM	75 117.00	2 806 371.12	0.27
USD NETAPP INC COM USD0.001	167 662.00	6 129 722.72	0.58
USD NEWMONT MINING CORP COM	77 196.00	2 504 238.24	0.24
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	41 408.00	4 730 035.84	0.45
USD NUCOR CORP COM	121 262.00	7 541 283.78	0.72
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	68 113.00	4 860 543.68	0.46
USD OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	116 700.00	3 437 982.00	0.33
USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	17 870.00	1 553 617.80	0.15
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	48 170.00	2 474 974.60	0.24
USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	43 045.00	5 980 241.85	0.57
USD PATTERSON UTI ENERGY INC COM	42 234.00	1 126 380.78	0.11
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	140 987.00	14 112 798.70	1.34
USD PFIZER INC COM USD0.05	488 938.00	15 714 467.32	1.50
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	153 139.00	13 519 110.92	1.29
USD PRICELINE.COM INC COM USD0.008	766.00	1 151 818.88	0.11
USD PRIMERICA INC COM USD0.01	53 614.00	3 790 509.80	0.36
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	200 939.00	16 569 429.94	1.58
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	147 903.00	6 109 872.93	0.58
USD PVH CORP COM USD1	9 718.00	1 029 524.92	0.10
USD QUINTILES IMS HOLD COM USD0.01	28 359.00	2 178 821.97	0.21
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	124 098.00	8 927 610.12	0.85
USD RAYTHEON CO COM NEW	9 968.00	1 490 614.72	0.14
USD REINSURANCE GROUP COM USD0.01	17 374.00	2 120 496.70	0.20
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	32 767.00	2 214 721.53	0.21
USD SPECTRUM BRANDS HO COM USD0.01	7 725.00	926 150.25	0.09
USD SPIRIT AEROSYSTEMS COM STK USD0.01 CLASS 'A'	85 351.00	4 971 695.75	0.47
USD STANLEY BLACK & DE COM USD2.50	63 765.00	7 564 441.95	0.72
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	18 672.00	1 471 353.60	0.14
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	117 077.00	4 046 181.12	0.39
USD SYNnex CORP COM	15 846.00	1 852 555.86	0.18
USD SYSCO CORP COM USD1	107 559.00	5 727 516.75	0.55
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	59 100.00	3 203 811.00	0.31
USD TESORO CORP COM	22 196.00	1 805 644.60	0.17
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	144 716.00	10 698 853.88	1.02
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	6 822.00	955 830.42	0.09
USD TIME WARNER INC COM USD0.01	96 640.00	8 873 484.80	0.85
USD TIX COS INC COM USD1	13 732.00	1 075 764.88	0.10
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	74 656.00	8 462 257.60	0.81
USD TYSON FOODS INC CL A	106 348.00	6 041 629.88	0.58
USD UGI CORP NEW COM	29 102.00	1 303 769.60	0.12
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	70 498.00	11 161 243.36	1.06
USD UNUM GROUP COM USD0.10	75 058.00	3 172 701.66	0.30
USD URBAN OUTFITTERS INC COM	46 602.00	1 472 623.20	0.14
USD UTD THERAPEUTIC COM USD0.01	9 625.00	1 208 996.25	0.11

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Enhanced (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	130 872.00	8 056 480.32	0.77
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	340 726.00	17 002 227.40	1.62
USD VISA INC COM STK USD0.0001	17 969.00	1 389 363.08	0.13
USD VISHAY INTERTECHNOLOGY INC COM	177 440.00	2 688 216.00	0.26
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	14 203.00	1 152 431.42	0.11
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	69 163.00	2 688 365.81	0.26
USD WAL-MART STORES IN COM USD0.10	136 591.00	9 620 104.13	0.92
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	24 753.00	2 097 321.69	0.20
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	16 096.00	1 595 435.52	0.15
USD WATERS CORP COM	21 424.00	2 883 027.68	0.27
USD WELLCARE HEALTH PL COM USD0.01	19 574.00	2 682 029.48	0.26
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	116 368.00	6 158 194.56	0.59
USD WESTERN UN CO COM	194 660.00	4 093 699.80	0.39
USD WHIRLPOOL CORP COM	9 038.00	1 468 132.72	0.14
USD WHITING PETROLEUM COM USD0.001	126 895.00	1 550 656.90	0.15
USD WOODWARD INC COM	22 545.00	1 526 972.85	0.15
USD WORLD FUEL SVCS CORP COM	62 192.00	2 765 056.32	0.26
USD WORTHINGTON INDS INC COM	44 767.00	2 519 486.76	0.24
USD ZIONS BANCORP COM NPV	95 659.00	3 806 271.61	0.36
Total Vereinigte Staaten		1 001 428 185.23	95.39
Total Inhaberaktien		1 031 226 248.21	98.23
Namensaktien			
Schweiz			
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	80 829.00	4 216 040.64	0.40
USD TRANSOCEAN LTD COM CHF0.10	116 023.00	1 496 696.70	0.15
Total Schweiz		5 712 737.34	0.55
Total Namensaktien		5 712 737.34	0.55
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 036 938 985.55	98.78
Total des Wertpapierbestandes		1 036 938 985.55	98.78

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakten auf Indizes

USD S&P500 FUTURE 15.12.16	14.00	-15 750.00	0.00
Total Finanzterminkontrakten auf Indizes		-15 750.00	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-15 750.00	0.00
Total Derivative Instrumente		-15 750.00	0.00

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF 14 833 800.00	USD 15 038 702.32	19.12.2016	-460 994.62	-0.05
EUR 44 537 000.00	USD 48 571 384.15	19.12.2016	-1 289 247.46	-0.12
CHF 230 200.00	USD 234 059.48	19.12.2016	-7 833.68	0.00
EUR 786 700.00	USD 856 706.86	19.12.2016	-21 516.86	0.00
EUR 702 500.00	USD 753 517.66	19.12.2016	-7 717.52	0.00
EUR 286 000.00	USD 303 963.66	19.12.2016	-335.42	0.00
EUR 828 400.00	USD 880 825.29	19.12.2016	-1 365.02	0.00
CHF 194 300.00	USD 191 216.26	19.12.2016	-270.68	0.00
USD 176 056.34	CHF 178 200.00	19.12.2016	932.80	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			-1 788 348.46	-0.17

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 689 311.38	0.16
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-140 176.75	-0.01
Andere Aktiva und Passiva		13 111 977.46	1.24
Total des Nettovermögens		1 049 795 999.18	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Enhanced Sustainable (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016
Nettovermögen in USD		24 967 848.24
Klasse F-acc¹	LU1483662844	
Aktien im Umlauf		47 383.5170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		103.83
Klasse (CHF hedged) F-acc¹	LU1483663578	
Aktien im Umlauf		185 806.6660
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		103.81
Klasse (CHF hedged) F-UKdist¹	LU1490620843	
Aktien im Umlauf		10 910.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		103.81

¹ Erste NAV 8.11.2016

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	96.08
Irland	1.89
Schweden	0.66
Schweiz	0.64
Grossbritannien	0.47
Bermuda	0.45
Total	100.19

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.32
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.26
Internet, Software & IT-Dienste	9.03
Banken & Kreditinstitute	8.02
Computer & Netzwerkausrüster	7.11
Telekommunikation	6.28
Erdöl	5.92
Versicherungen	5.65
Detailhandel, Warenhäuser	5.53
Nahrungsmittel & Softdrinks	5.25
Energie- & Wasserversorgung	3.78
Elektronik & Halbleiter	3.68
Biotechnologie	3.43
Maschinen & Apparate	2.91
Diverse Konsumgüter	2.38
Verkehr & Transport	1.51
Diverse Dienstleistungen	1.41
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.21
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.07
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.03
Gesundheits- & Sozialwesen	0.87
Immobilien	0.83
Gastgewerbe & Freizeit	0.80
Fahrzeuge	0.66
Bergbau, Kohle & Stahl	0.60
Baugewerbe & Baumaterial	0.54
Elektrische Geräte & Komponenten	0.54
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.48
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.47
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.46
Landwirtschaft & Fischerei	0.16
Total	100.19

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	24 163 537.10
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	851 534.30
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	25 015 071.40
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	974 169.46
Anderer liquide Mittel (Margins)	6 775.00
Forderungen aus Zeichnungen	29 437.46
Forderungen aus Dividenden	29 577.26
Sonstige Forderungen	159.87
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 800.00
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-845 460.11
Total Aktiva	25 206 930.34
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-233 578.87
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 058.70
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-413.87
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-30.66
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-5 503.23
Total Passiva	-239 082.10
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	24 967 848.24

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	8.11.2016-30.11.2016
Dividenden	29 718.02
Sonstige Erträge	1 948.88
Total Erträge	31 666.90
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 637.26
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-413.87
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-486.48
Total Aufwendungen	-8 537.61
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	23 129.29
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	840.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	115 339.82
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-93 105.71
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	23 074.11
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	46 203.40
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	851 534.30
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-2 800.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-845 460.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 274.19
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	49 477.59

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	8.11.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	25 262 041.03
Rücknahmen	-343 670.38
Total Mittelzufluss (-abfluss)	24 918 370.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	23 129.29
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	23 074.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 274.19
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	49 477.59
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	24 967 848.24

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	8.11.2016-30.11.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 684.3260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 300.8090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 383.5170
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	186 809.2270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 002.5610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	185 806.6660
Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 910.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 910.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Bermuda

USD	XL GROUP LTD COM USD0.01	3 127.00	112 978.51	0.45
Total Bermuda			112 978.51	0.45

Irland

USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	2 164.00	258 446.52	1.03
USD	EATON CORP PLC COM USD0.01	585.00	38 908.35	0.16
USD	INGERSOLL-RAND PLC SHS USD1	2 330.00	173 678.20	0.70
Total Irland			471 033.07	1.89

Schweden

USD	AUTOLIV INC COM	1 587.00	164 191.02	0.66
Total Schweden			164 191.02	0.66

Grossbritannien

USD	WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	942.00	117 156.54	0.47
Total Grossbritannien			117 156.54	0.47

Vereinigte Staaten

USD	3M CO COM	818.00	140 483.32	0.56
USD	AARONS INC COM USD0.50	3 801.00	110 685.12	0.44
USD	ABBVIE INC COM USD0.01	1 909.00	116 067.20	0.46
USD	AES CORP COM	14 214.00	162 750.30	0.65
USD	AETNA INC COM USD0.01	1 217.00	159 232.28	0.64
USD	AFLAC INC COM USD0.10	2 797.00	199 649.86	0.80
USD	AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	1 794.00	78 900.12	0.32
USD	ALLIANT ENERGY CORP COM	813.00	29 202.96	0.12
USD	ALLSTATE CORP COM	2 815.00	196 824.80	0.79
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	938.00	727 775.44	2.91
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	305.00	228 923.85	0.92
USD	AMER EAGLE OUTFIT COM USD0.01	5 802.00	96 081.12	0.38
USD	AMER EXPRESS CO COM USD0.20	1 636.00	117 857.44	0.47
USD	AMER INTL GRP COM USD2.50	3 214.00	203 542.62	0.82
USD	AMERIPRISE FINL INC COM	1 839.00	210 032.19	0.84
USD	AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01	2 203.00	171 811.97	0.69
USD	AMGEN INC COM USD0.0001	1 947.00	280 504.29	1.12
USD	APPLE INC COM NPV	8 156.00	901 401.12	3.61
USD	APPLIED MATLS INC COM	5 810.00	187 082.00	0.75
USD	ASSURANT INC COM	808.00	69 762.72	0.28
USD	AT&T INC COM USD1	12 047.00	465 375.61	1.86
USD	BAKER HUGHES INC COM USD1	3 437.00	221 102.21	0.89
USD	BAXTER INTL INC COM USD1	3 215.00	142 649.55	0.57
USD	BECTON DICKINSON COM USD1	1 194.00	201 905.40	0.81
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	394.00	62 031.36	0.25
USD	BEST BUY CO INC COM USD0.10	4 405.00	201 308.50	0.81
USD	BIG LOTS INC COM USD0.01	2 784.00	140 898.24	0.56
USD	BIOGEN INC COM STK USD0.0005	348.00	102 336.36	0.41
USD	BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	15 971.00	337 307.52	1.35
USD	BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	3 806.00	180 480.52	0.72
USD	BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	1 303.00	73 541.32	0.29
USD	CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	3 220.00	183 185.80	0.73
USD	CARDINAL HEALTH INC COM	2 526.00	179 371.26	0.72
USD	CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	4 570.00	132 712.80	0.53
USD	CELGENE CORP COM USD0.01	1 897.00	224 813.47	0.90
USD	CENTURYLINK INC COM	1 131.00	26 601.12	0.11
USD	CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	529.00	145 638.99	0.58
USD	CINEMARK HLDGS INC COM STK USD0.001	1 957.00	77 966.88	0.31
USD	CISCO SYSTEMS COM USD0.001	11 539.00	344 092.98	1.38
USD	CITIGROUP INC COM USD0.01	471.00	26 559.69	0.11
USD	CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001	2 062.00	178 837.26	0.72
USD	COCA-COLA CO COM USD0.25	1 441.00	58 144.35	0.23
USD	COMERICA INC COM	578.00	36 847.50	0.15
USD	CONAGRA BRANDS IN COM USD5	3 798.00	139 348.62	0.56
USD	CONSOLIDATED EDISON INC COM	478.00	33 350.06	0.13
USD	CORNING INC COM USD0.50	8 253.00	198 319.59	0.79
USD	CUMMINS INC COM	1 478.00	209 550.84	0.84
USD	DANAHER CORP COM USD0.01	324.00	25 327.08	0.10
USD	DARDEN RESTAURANTS INC COM	2 720.00	199 376.00	0.80
USD	DR PEPPER SNAPPLE COM STK USD0.01	2 030.00	176 082.20	0.71
USD	DRIL QUIP INC COM USD0.01	1 595.00	90 197.25	0.36
USD	EBAY INC COM USD0.001	811.00	22 553.91	0.09
USD	EOG RESOURCES INC COM USD0.01	245.00	25 117.40	0.10
USD	EQT CORPORATION	771.00	54 031.68	0.22
USD	ESTEE LAUDER COS CLASS 'A' COM USD0.01	1 293.00	100 466.10	0.40
USD	EVERSOURCE ENERGY COM USD5	2 913.00	150 369.06	0.60
USD	EXPEDITRS INTL WASH COM USD0.01	2 977.00	157 006.98	0.63
USD	EXPRESS SCRIPTS HL COM USD0.01	3 112.00	236 138.56	0.95
USD	EXXON MOBIL CORP COM NPV	7 064.00	616 687.20	2.47
USD	F5 NETWORK INC COM STK NPV	516.00	72 627.00	0.29
USD	FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	2 525.00	299 010.50	1.20
USD	FIRST AMERICAN FIN COM USD0.00001	3 080.00	116 239.20	0.47
USD	FOOT LOCKER INC COM USD0.01	1 699.00	121 767.33	0.49
USD	GEN ELEC CO COM USD0.06	17 075.00	525 227.00	2.10
USD	GENERAL MILS INC COM	1 693.00	103 171.42	0.41
USD	GILEAD SCIENCES COM USD0.001	2 967.00	218 667.90	0.88

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	990.00	217 097.10	0.87
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	2 852.00	134 386.24	0.54
USD HCA HLDGS INC COM USD0.01	2 461.00	174 460.29	0.70
USD HESS CORPORATION COM USD1	781.00	43 704.76	0.19
USD HEXCEL CORP NEW COM	1 489.00	77 011.08	0.31
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	2 235.00	85 555.80	0.34
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	2 353.00	304 478.20	1.22
USD HP INC COM USD0.01	7 535.00	116 039.00	0.46
USD IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	254.00	29 883.10	0.12
USD INGREDION INC COM USD0.01	1 038.00	121 840.44	0.49
USD INTEL CORP COM USD0.001	10 444.00	362 406.80	1.45
USD INTERDIGITAL INC COM STK USD0.01	1 969.00	155 944.80	0.62
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	2 196.00	356 235.12	1.43
USD INTL PAPER CO COM	3 893.00	189 666.96	0.76
USD INTUIT INC COM USD0.01	1 769.00	201 099.92	0.81
USD JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001	1 175.00	121 765.25	0.49
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	4 844.00	539 137.20	2.16
USD JONES LANG LASALLE INC COM	499.00	50 538.72	0.20
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	5 135.00	411 672.95	1.65
USD KIMBERLY CLARK CORP COM	591.00	68 325.51	0.27
USD KOHLS CORPORATION COM USD0.01	2 116.00	113 904.28	0.46
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	1 133.00	92 509.45	0.37
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	301.00	31 912.02	0.13
USD LAMB WESTON HLDGS COM USD1.00 WI	1 218.67	40 800.94	0.16
USD LIBERTY BROADBAND COM USD0.01 CL 'C'	892.00	63 608.52	0.25
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	342.00	24 128.10	0.10
USD MANPOWER GROUP COM USD0.01	2 108.00	180 044.28	0.72
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	2 339.00	162 116.09	0.65
USD MASCO CORP COM	756.00	23 927.40	0.10
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	1 939.00	198 165.80	0.79
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	335.00	48 176.35	0.19
USD MDU RES GROUP INC COM USD1	1 817.00	50 548.94	0.20
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	1 076.00	78 558.76	0.31
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	6 034.00	369 220.46	1.48
USD MICHAELS CO INC COM USD0.067751	1 643.00	40 056.34	0.16
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	11 972.00	721 432.72	2.89
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	2 163.00	89 461.68	0.36
USD MURPHY USA INC COM USD0.01	1 341.00	91 442.79	0.37
USD NETAPP INC COM USD0.001	1 607.00	58 751.92	0.24
USD NORFOLK STN CORP COM USD1	2 071.00	220 478.66	0.88
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	1 947.00	138 937.92	0.56
USD OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	780.00	22 978.80	0.09
USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	698.00	60 684.12	0.24
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	2 154.00	110 672.52	0.44
USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	1 456.00	202 282.08	0.81
USD PATTERSON UTI ENERGY INC COM	3 979.00	106 119.93	0.43
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	3 292.00	329 529.20	1.32
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	1 003.00	110 871.62	0.44
USD PRICELINE.COM INC COM USD0.008	36.00	54 132.48	0.22
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	5 032.00	414 938.72	1.66
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	2 467.00	248 180.20	0.99
USD PVH CORP COM USD1	1 604.00	169 927.76	0.68
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	1 050.00	91 833.00	0.37
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	1 454.00	104 600.76	0.42
USD REALOGY HLDGS CORP COM USD0.01	2 990.00	72 208.50	0.29
USD REINSURANCE GROUP COM USD0.01	909.00	110 943.45	0.44
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	370.00	25 008.30	0.10
USD SCRIPPS NETWORKS I COM USD0.01 CL A	2 017.00	139 697.42	0.56
USD SOUTHWEST GAS CORP COM	1 684.00	124 834.92	0.50
USD SPECTRUM BRANDS HO COM USD0.01	719.00	86 200.91	0.35
USD SPIRIT AEROSYSTEMS COM STK USD0.01 CLASS 'A'	2 074.00	120 810.50	0.48
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	1 361.00	107 246.80	0.43
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	1 249.00	92 500.94	0.37
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	1 711.00	92 753.31	0.37
USD TESORO CORP COM	409.00	33 272.15	0.13
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	3 488.00	257 867.84	1.03
USD THOMSON-REUTERS CO COM NPV	2 344.00	101 284.24	0.41
USD TRANSDGM GROUP INC COM	93.00	23 382.99	0.09
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	903.00	102 355.05	0.41
USD TYSON FOODS INC CL A	1 876.00	106 575.56	0.43
USD UGI CORP NEW COM	3 658.00	163 878.40	0.66
USD UNITED RENTALS INC COM	477.00	48 229.47	0.19
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	3 280.00	201 916.80	0.81
USD VARIAN MEDICAL SYS COM USD1	808.00	72 582.64	0.29
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	8 431.00	420 706.90	1.68
USD VISA INC COM STK USD0.0001	1 614.00	124 794.48	0.50
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	538.00	45 584.74	0.18
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	524.00	51 938.88	0.21
USD WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	3 124.00	174 975.24	0.70
USD WELLCARE HEALTH PL COM USD0.01	422.00	57 822.44	0.23
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	2 594.00	137 274.48	0.55
USD WOODWARD INC COM	1 983.00	134 308.59	0.54
USD WORTHINGTON INDS INC COM	1 056.00	59 431.68	0.24
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	983.00	49 523.54	0.20
Total Vereinigte Staaten		23 989 007.30	96.08
Total Inhaberaktien		24 854 366.44	99.55

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Enhanced Sustainable (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Namensaktien			
Schweiz			
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	3 081.00	160 704.96	0.64
Total Schweiz		160 704.96	0.64
Total Namensaktien		160 704.96	0.64
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		25 015 071.40	100.19
Total des Wertpapierbestandes		25 015 071.40	100.19

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakten auf Indizes

USD S&P500 EMINI FUTURE 16.12.16	5.00	-2 800.00	-0.01
Total Finanzterminkontrakten auf Indizes		-2 800.00	-0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-2 800.00	-0.01
Total Derivative Instrumente		-2 800.00	-0.01

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF 18 742 100.00	USD 19 240 486.32	19.12.2016	-821 951.93	-3.29
CHF 291 700.00	USD 296 210.40	19.12.2016	-9 546.34	-0.04
CHF 295 800.00	USD 295 479.40	19.12.2016	-4 786.12	-0.02
CHF 198 400.00	USD 198 193.88	19.12.2016	-3 219.08	-0.02
CHF 431 000.00	USD 428 320.00	19.12.2016	-4 760.83	-0.02
CHF 56 800.00	USD 56 387.92	19.12.2016	-568.52	0.00
CHF 102 600.00	USD 101 141.04	19.12.2016	-312.34	0.00
CHF 123 800.00	USD 121 977.65	19.12.2016	-314.95	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			-845 460.11	-3.39

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		980 944.46	3.93
Andere Aktiva und Passiva		-179 907.51	-0.72
Total des Nettovermögens		24 967 848.24	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		1 874 301 267.65	2 409 361 276.09	3 083 611 518.72
Klasse F-acc	LU0946081121			
Aktien im Umlauf		12 521 558.9180	15 417 953.6030	13 796 393.4500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		27.09	26.95	26.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		27.09	26.95	26.86
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1050652996			
Aktien im Umlauf		251 633.5730	261 694.9480	77 509.6780
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		112.05	112.55	112.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		112.05	112.55	112.80
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1050658415			
Aktien im Umlauf		211 299.2970	141 018.4380	294 189.8540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.50	113.67	113.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		113.50	113.67	113.16
Klasse I-A1-acc	LU0399032613			
Aktien im Umlauf		469 904.1950	576 216.0290	514 861.8920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		213.42	212.40	212.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		213.42	212.40	212.06
Klasse I-A2-acc	LU0399032886			
Aktien im Umlauf		6 893.0000	151 636.8880	267 331.7720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		203.61	202.55	202.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		203.61	202.55	202.11
Klasse I-A3-acc²	LU0399033009			
Aktien im Umlauf		-	420 000.0000	420 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	105.16	104.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	105.16	104.84
Klasse I-A3-dist³	LU0399032969			
Aktien im Umlauf		-	-	2 523 068.2740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	127.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	127.51
Klasse I-B-acc	LU0399033348			
Aktien im Umlauf		380 571.6350	309 336.1060	659 161.3940
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		235.02	233.16	231.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		235.02	233.16	231.30
Klasse I-X-acc	LU0399033694			
Aktien im Umlauf		1 087 887.2620	1 122 560.8750	1 164 570.7290
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		185.22	183.69	182.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		185.22	183.69	182.11
Klasse K-1-acc	LU0399004596			
Aktien im Umlauf		0.5000	0.6000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		7 288 875.44	7 269 276.92	7 273 616.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		7 288 875.44	7 269 276.92	7 273 616.66
Klasse (EUR hedged) N-acc	LU0611174664			
Aktien im Umlauf		5 296.8650	5 731.7460	8 986.3530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		154.85	156.64	159.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		154.85	156.64	159.06
Klasse P-acc	LU0198837287			
Aktien im Umlauf		21 129 609.5740	30 059 130.8610	38 935 981.8670
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		25.74	25.79	26.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		25.74	25.79	26.11
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0592661101			
Aktien im Umlauf		123 604.5400	143 605.7060	289 230.0790
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		160.82	162.77	165.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		160.82	162.77	165.65
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0511785726			
Aktien im Umlauf		236 702.0350	271 106.6850	349 102.4760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		195.20	197.00	199.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		195.20	197.00	199.13
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU0887386083			
Aktien im Umlauf		30 364.0080	47 041.5890	42 421.6850
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		140.37	140.75	141.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		140.37	140.75	141.41
Klasse Q-acc	LU0358729654			
Aktien im Umlauf		1 545 353.7250	2 133 638.7260	2 153 108.9930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		192.99	192.41	192.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		192.99	192.41	192.81

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁴				
LU1240790045				
Aktien im Umlauf		143 266.3240	155 977.6290	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.87	96.54	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		95.87	96.54	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc				
LU0508198768				
Aktien im Umlauf		178 492.6120	156 115.9770	180 192.0570
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		207.67	208.52	208.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		207.67	208.52	208.61
Klasse U-X-acc				
LU0236040787				
Aktien im Umlauf		4 866.0070	5 822.0070	6 764.3970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		24 324.26	24 123.21	23 915.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		24 324.26	24 123.21	23 915.91

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse I-A3-acc war bis zum 19.10.2016 im Umlauf

³ Die Aktienklasse I-A3-dist war bis zum 29.4.2016 im Umlauf

⁴ Erste NAV 7.8.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	90.64
Singapur	2.84
Irland	2.47
Kanada	2.22
Grossbritannien	0.84
Total	99.01

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	29.61
Detailhandel, Warenhäuser	12.42
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.63
Banken & Kreditinstitute	6.66
Computer & Netzwerkausrüster	6.63
Biotechnologie	6.23
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.72
Gastgewerbe & Freizeit	2.92
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.63
Baugewerbe & Baumaterial	2.49
Anlagefonds	2.47
Chemie	2.36
Verkehr & Transport	2.22
Maschinen & Apparate	2.16
Versicherungen	1.93
Elektronik & Halbleiter	1.65
Telekommunikation	1.56
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.51
Gesundheits- & Sozialwesen	1.21
Total	99.01

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 508 620 017.52
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	347 055 109.33
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 855 675 126.85
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 838 522.90
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	21 455 657.80
Forderungen aus Zeichnungen	3 770 865.72
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	32 169.80
Forderungen aus Dividenden	1 725 655.05
Sonstige Forderungen	5 776.40
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 910 195.85
Total Aktiva	1 883 593 578.67
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-169.04
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 706 419.04
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 671 259.18
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-801 547.84
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-95 445.65
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 470.27
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-914 463.76
Total Passiva	-9 292 311.02
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 874 301 267.65

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	17 241.21
Zinsen aus Wertpapieren	32 053.70
Dividenden	8 589 676.88
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	240 286.07
Sonstige Erträge	517 299.00
Total Erträge	9 396 556.86
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 279 795.45
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-303 871.48
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-96 114.42
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-157 258.83
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-2 001.25
Total Aufwendungen	-11 839 041.43
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 442 484.57
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	117 433 598.27
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-7 519 974.08
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-115 649.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	109 797 974.27
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	107 355 489.70
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-106 052 390.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-790 233.16
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-106 842 623.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	512 866.36

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2 409 361 276.09
Zeichnungen	224 698 165.11
Rücknahmen	-760 271 039.91
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-535 572 874.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 442 484.57
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	109 797 974.27
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-106 842 623.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	512 866.36
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 874 301 267.65

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 417 953.6030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 676 029.8600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 572 424.5450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 521 558.9180
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	261 694.9480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 957.4530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 018.8280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	251 633.5730
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	141 018.4380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	104 876.4400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 595.5810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	211 299.2970
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	576 216.0290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 769.7650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-126 081.5990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	469 904.1950
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	151 636.8880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-144 743.8880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 893.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	420 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-420 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	309 336.1060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	165 115.1560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-93 879.6270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	380 571.6350
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 122 560.8750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 575.1630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-71 248.7760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 087 887.2620
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.5000
Klasse	(EUR hedged) N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 731.7460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	596.3180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 031.1990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 296.8650
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 059 130.8610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 657 162.1350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 586 683.4220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 129 609.5740
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	143 605.7060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 909.0300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 910.1960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	123 604.5400

Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	271 106.6850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 969.5330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 374.1830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	236 702.0350
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 041.5890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 677.5810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	30 364.0080
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 133 638.7260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	216 990.9970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-805 275.9980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 545 353.7250
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	155 977.6290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 910.3950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 621.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	143 266.3240
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	156 115.9770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	106 161.2780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-83 784.6430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	178 492.6120
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 822.0070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-981.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 866.0070

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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

Kanada

USD	CAN PACIFIC RYS COM NPV	271 407.00	41 593 122.75	2.22
Total Kanada			41 593 122.75	2.22

Singapur

USD	BROADCOM LIMITED COM NPV	312 304.00	53 244 708.96	2.84
Total Singapur			53 244 708.96	2.84

Grossbritannien

USD	ATLISSIAN CORP PLC COM USD0.1 CL A	581 400.00	15 779 196.00	0.84
Total Grossbritannien			15 779 196.00	0.84

Vereinigte Staaten

USD	ABBOTT LABS COM	795 294.00	30 276 842.58	1.62
USD	ALLERGAN PLC COM USD0.0001	229 398.00	44 572 031.40	2.38
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	70 691.00	53 586 605.64	2.86
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	125 942.00	97 715 878.96	5.21
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	126 164.00	94 694 913.48	5.05
USD	APPLE INC COM NPV	642 362.00	70 993 848.24	3.79
USD	CELGENE CORP COM USD0.01	470 057.00	55 706 455.07	2.97
USD	CENTENE CORP DEL COM	393 944.00	22 702 992.72	1.21
USD	COOPER COS INC COM USD0.10	209 218.00	34 414 268.82	1.84
USD	DANAHER CORP COM USD0.01	519 119.00	40 579 532.23	2.16
USD	ECOLAB INC COM	378 280.00	44 156 624.40	2.36
USD	ESTEE LAUDER COS CLASS 'A' COM USD0.01	435 332.00	33 825 296.40	1.80
USD	FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	841 007.00	99 592 048.94	5.31
USD	FLEETCOR TECHNOLOG COM STK USD0.001	266 011.00	39 726 082.74	2.12
USD	FORTIVE CORP COM USD0.01	560 920.00	30 844 990.80	1.65
USD	GILEAD SCIENCES COM USD0.001	446 164.00	32 882 286.80	1.75
USD	HOME DEPOT INC COM USD0.05	599 336.00	77 554 078.40	4.14
USD	HONEYWELL INTL INC COM	432 407.00	49 268 453.58	2.63
USD	MARSH & MCLENNAN COM USD1	520 988.00	36 109 678.28	1.93
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	513 396.00	52 469 071.20	2.80
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	1 984 815.00	119 604 951.90	6.38
USD	NIKE INC CLASS 'B' COM NPV	563 514.00	28 215 145.98	1.51
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	434 292.00	40 041 722.40	2.14
USD	OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	199 320.00	54 713 340.00	2.92
USD	SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	621 681.00	44 761 032.00	2.39
USD	SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01	296 378.00	29 329 566.88	1.56
USD	SERVICENOW INC COM USD0.001	504 522.00	41 951 004.30	2.24
USD	SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	173 434.00	46 596 512.78	2.49
USD	STARBUCKS CORP COM USD0.001	944 478.00	54 751 389.66	2.92
USD	TJX COS INC COM USD1	773 576.00	60 601 943.84	3.23
USD	TRANSIGM GROUP INC COM	134 491.00	33 815 072.13	1.80
USD	VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	505 471.00	41 994 530.68	2.24
USD	VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	344 911.00	28 148 186.71	1.50
USD	VISA INC COM STK USD0.0001	421 560.00	32 595 019.20	1.74
Total Vereinigte Staaten			1 698 791 399.14	90.64

Total Inhaberaktien			1 809 408 426.85	96.54
----------------------------	--	--	-------------------------	--------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			1 809 408 426.85	96.54
--	--	--	-------------------------	--------------

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	UBS IRL SELECT MONEY MARKET FUND - USD-S-DIST	4 626.67	46 266 700.00	2.47
Total Irland			46 266 700.00	2.47

Total Investment Fonds, open end			46 266 700.00	2.47
---	--	--	----------------------	-------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			46 266 700.00	2.47
--	--	--	----------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes			1 855 675 126.85	99.01
--------------------------------------	--	--	-------------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

SGD	4 278 400.00	USD	3 047 523.53	19.12.2016	-60 535.93	0.00
CHF	60 848 600.00	USD	61 689 114.18	19.12.2016	-1 891 010.88	-0.10
EUR	102 801 400.00	USD	112 113 664.82	19.12.2016	-2 975 872.71	-0.16
USD	94 050.31	SGD	133 100.00	19.12.2016	1 125.84	0.00
SGD	21 400.00	USD	15 035.34	19.12.2016	-94.82	0.00
EUR	1 609 200.00	USD	1 697 184.30	19.12.2016	11 202.31	0.00
CHF	942 300.00	USD	927 521.80	19.12.2016	-1 489.77	0.00
SGD	54 100.00	USD	37 710.39	19.12.2016	59.81	0.00
EUR	2 603 300.00	USD	2 757 339.86	19.12.2016	6 420.30	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-4 910 195.85	-0.26

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			5 838 522.90	0.31
Andere Aktiva und Passiva			17 697 813.75	0.94
Total des Nettovermögens			1 874 301 267.65	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

UBS (Lux) Equity SICAV – Western Winners (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	16.9.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		83 393 944.07	106 441 726.28	190 216 854.71
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	LU1174136322			
Aktien im Umlauf		35 588.4330	35 588.4330	35 588.4330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.24	87.45	104.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		91.24	87.45	104.93
Klasse I-X-acc²	LU0883519752			
Aktien im Umlauf		-	47 887.0000	37 777.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	102.17	121.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	102.17	121.98
Klasse (CHF hedged) K-1-acc	LU0859501180			
Aktien im Umlauf		0.3000	0.3000	0.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		5 476 974.93	5 259 378.20	6 371 979.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		5 476 974.93	5 259 378.20	6 371 979.53
Klasse P-acc	LU0859500539			
Aktien im Umlauf		129 230.0600	155 960.8500	327 358.6640
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.08	103.30	125.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.08	103.30	125.63
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0859500968			
Aktien im Umlauf		264 912.2920	321 743.5250	668 018.7050
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.22	102.25	124.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		106.22	102.25	124.94
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0859501420			
Aktien im Umlauf		155 157.5960	194 788.4500	336 133.1110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.45	103.35	125.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.45	103.35	125.49
Klasse Q-acc³	LU1240790631			
Aktien im Umlauf		28 282.6410	37 165.4280	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.25	88.92	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		93.25	88.92	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc³	LU1240790557			
Aktien im Umlauf		132 964.6390	162 750.4010	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		92.22	88.56	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		92.22	88.56	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0920823183			
Aktien im Umlauf		9 978.9050	63 767.5490	7 136.5930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.97	99.77	120.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103.97	99.77	120.21

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 28.6.2016 im Umlauf

³ Erste NAV 13.8.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Western Winners (USD) per 16. September 2016 in den Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 10.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Erträge	
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	229.94
Dividenden	548 696.02
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	26 347.87
Sonstige Erträge	24 847.84
Total Erträge	600 121.67
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-422 403.43
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 792.58
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-10 539.15
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 961.95
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-10.61
Total Aufwendungen	-459 707.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	140 413.95
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-5 058 248.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-214 287.77
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-22 695.77
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 295 232.05
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-5 154 818.10
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	8 238 331.77
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 440 412.59
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 678 744.36
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 523 926.26

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	106 441 726.28
Zeichnungen	2 032 544.23
Rücknahmen	-112 998 196.77
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-110 965 652.54
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	140 413.95
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 295 232.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 678 744.36
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 523 926.26
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	(EUR hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 588.4330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 588.4330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 887.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 887.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	155 960.8500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 122.6890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-157 083.5390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	321 743.5250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 802.9080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-323 546.4330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	194 788.4500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	310.9860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-195 099.4360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	37 165.4280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 350.7210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 516.1490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	162 750.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 041.9700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-174 792.3710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	63 767.5490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 108.0080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-66 875.5570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie Ausgabe- und Rücknahmepreis 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 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 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 jeweiligen Aktienklasse belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der sich im Umlauf befindlichen Aktien jeder Aktienklasse gegenüber der Gesamtheit der sich im Umlauf befindlichen 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. Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden können sowohl die geschätzten Transaktionskosten und Steuerlasten, die dem Subfonds entstehen können, als auch die geschätzte Geld-/Briefspanne der Vermögenswerte, in die der Subfonds anlegt. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl der Aktien des betroffenen Subfonds führen. Sie resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn

die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Aktien bewirken. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann für jeden Subfonds einen Schwellenwert festsetzen. Dieser kann aus der Nettobewegung an einem Handelstag im Verhältnis zum Nettofondsvermögen oder einem absoluten Betrag in der Währung des jeweiligen Subfonds bestehen. Eine Anpassung des Nettoinventarwerts je Aktie 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 letztbekanntesten 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 letztbekanntesten 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 Abwicklungstag 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 geltenden UBS valuation policy festgelegt.

Erweist sich 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.

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

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

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft behält sich das Recht vor, die oben beschriebene Massnahme auf die betreffenden Subfonds der Gesellschaft anzuwenden, wann immer er dies für zweckmässig erachtet.

Die Bewertung von Anlagen zum Zeitwert erfordert ein höheres Mass an Verlässlichkeit des Urteilsvermögens als die Bewertung von Anlagen, bei denen auf jederzeit verfügbare Kursnotierungen zurückgegriffen werden kann. Bei der Bestimmung des Zeitwerts können auch quantitative Modelle verwendet werden, die von Preisfeststellungsanbietern zur Ermittlung des Zeitwerts eingesetzt werden. Es kann nicht zugesichert werden, dass die Gesellschaft in der Lage sein wird, den Zeitwert

einer Anlage genau dann festzustellen, wenn sie im Begriff ist, die Anlage etwa zu dem Zeitpunkt zu veräußern, an dem die Gesellschaft den Nettoinventarwert je Aktie festlegt. Demzufolge kann der Verkauf oder die Rücknahme von Aktien zum Nettoinventarwert durch die Gesellschaft zu einem Zeitpunkt, an dem eine oder mehrere Beteiligungen zum Zeitwert bewertet werden, zu einer Verwässerung oder einer Steigerung der wirtschaftlichen Beteiligung von bestehenden Aktionären führen.

Darüber hinaus können bei ausserordentlichen Umständen im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschliessende Ausgabe, Rücknahme und Konversion der Aktien massgebend sind. Neubewertungen finden nur vor der Veröffentlichung des einzigen Nettoinventarwertes dieses Tages statt. Ausgaben, Rücknahmen und Konversionen werden nur auf Basis dieses einzigen Nettoinventarwertes abgewickelt.

c) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

d) Bewertung der Devisenterminkontrakte

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

e) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

f) Bewertung von Optionen

Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekanntesten Marktpreise für diese Instrumente bewertet. Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der «Bloomberg option pricer functionality» bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert. Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen bzw. Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Optionen ausgewiesen.

g) Umrechnung der ausländischen Währungen

Die Bankguthaben, die anderen 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.

h) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Tag des Erwerbs folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

i) Fair Value Pricing-Methode

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

j) Konsolidierter Halbjahresabschluss

Der konsolidierte Halbjahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen konsolidierten Nettovermögenswerte und die konsolidierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 30. November 2016 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in USD zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des konsolidierten Halbjahresabschlusses per 30. November 2016 verwendet:

Wechselkurse		
USD 1 =	EUR	0.942685
USD 1 =	CHF	1.018650

Für die liquidierten oder fusionierten Subfonds wurden für die Konsolidierung die Wechselkurse per Liquidations- oder Fusionsdatum verwendet.

k) 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.

l) Einkommensbestätigung

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

m) Cross Subfonds Investition

Am 30. November 2016 war der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) für 81 068 543.75 EUR in den Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD) investiert.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

UBS (Lux) Equity SICAV – Asia High Dividend (USD)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.740%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.080%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.820%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.740%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.080%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Brazil (USD)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%

UBS (Lux) Equity SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2016

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.740%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.820%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.740%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Enhanced (USD)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Growth (USD)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets High Dividend (USD)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%

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

UBS (Lux) Equity SICAV
– Emerging Markets Rising Giants (USD)

«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV
– Emerging Markets Sustainable (USD)

«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%

«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV
– European Opportunity Unconstrained (EUR)

«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
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%

UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.620%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.080%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
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%

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.670%

UBS (Lux) Equity SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.750%
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%

UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.740%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.820%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.740%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.740%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Solid Consumer Brands (USD)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.490%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.490%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.660%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – US Systematic Defensive (USD)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Enhanced (USD)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Enhanced Sustainable (USD)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)

«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.560%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.560%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Western Winners (USD)

«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

Die obengenannten maximalen pauschalen Verwaltungskommissionen werden wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management 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, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swinging 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 Verwahrstellenkosten) 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.

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb der Gesellschaft an Vertriebstäger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

Verwahrstelle, Administrationsstelle und Gesellschaft haben jedoch Anspruch auf Rückerstattung der Kosten für ausserordentliche Dispositionen, die sie im Interesse der Aktionäre treffen bzw. diesbezügliche Kosten werden der Gesellschaft direkt belastet.

Zusätzlich trägt die Gesellschaft sämtliche, im Zusammenhang mit der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens anfallenden Transaktionskosten (marktkonforme Courtagen, Gebühren, Abgaben etc.).

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

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.

Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds, bzw. den einzelnen Aktienklassen genau zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Aktienklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Aktienklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

Angaben zu den laufenden Kosten der Gesellschaft können den KIIDs entnommen werden.

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.

Legt die Gesellschaft in Anteile eines verbundenen Fonds gemäss obigem Absatz an, welcher eine tiefere pauschale Verwaltungskommission aufweist als die pauschale Verwaltungskommission des investierenden Subfonds, so darf die Gesellschaft anstelle der vorerwähnten reduzierten pauschalen Verwaltungskommission auf dem in diesen Zielfonds investierten Volumen die Differenz zwischen der pauschalen Verwaltungskommission des investierenden Subfonds einerseits und der pauschalen Verwaltungskommission des Zielfonds andererseits belasten.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Entsprechend der Gesetzgebung in Luxemburg und den gegenwärtig gültigen Reglementen unterliegt die Gesellschaft der luxemburgischen Abonnementsabgabe zum Jahressatz von 0.05%, für einige Aktienklassen nur eine reduzierte «taxe d'abonnement» in Höhe von 0.01% pro Jahr, zahlbar pro Quartal und berechnet auf das Nettovermögen jedes Subfonds 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 – Ausschüttung der Erträge

Ausschüttung der Erträge

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Aktienklassen 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 5 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Synthetic Equity Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Synthetic Equity Swaps per 30. November 2016 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Equity SICAV	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– US Income (USD)	4 947 300.00 USD	- USD
– US Systematic Defensive (USD)	1 649 100.00 USD	- USD
– USA Enhanced (USD)	7 695 800.00 USD	- USD
– USA Enhanced Sustainable (USD)	549 700.00 USD	- USD

b) Synthetic Equity Swaps

UBS (Lux) Equity SICAV	Synthetic Equity Swaps (gekauft)	Synthetic Equity Swaps (verkauft)
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	1 287 455 399.51 EUR	1 169 061 623.41 EUR
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	69 016 052.65 USD	69 249 751.69 USD

Erläuterung 6 – Soft commission arrangements

Für die Periode vom 1. Juni 2016 bis zum 30. November 2016 wurden keine «soft commission arrangements» im Namen von UBS (Lux) Equity SICAV getätigt und die «soft commissions» waren gleich null.

Erläuterung 7 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Asian Smaller Companies (USD) F-acc	0.84%
– Asian Smaller Companies (USD) K-1-acc	1.42%
– Asian Smaller Companies (USD) P-acc	2.03%
– Asian Smaller Companies (USD) Q-acc	1.17%
– Brazil (USD) P-acc	2.42%
– Brazil (USD) Q-acc	1.26%
– Emerging Markets Growth (USD) I-A1-acc	1.09%
– Emerging Markets Growth (USD) P-acc	2.43%
– Emerging Markets Growth (USD) U-X-acc	0.03%
– Emerging Markets High Dividend (USD) F-acc	0.91%
– Emerging Markets High Dividend (USD) I-B-acc	0.21%
– Emerging Markets High Dividend (USD) I-X-dist	0.04%
– Emerging Markets High Dividend (USD) P-acc	2.28%
– Emerging Markets High Dividend (USD) (CHF hedged) P-acc	2.27%
– Emerging Markets High Dividend (USD) (EUR hedged) P-acc	2.28%
– Emerging Markets High Dividend (USD) (CHF hedged) P-dist	2.27%
– Emerging Markets High Dividend (USD) P-mdist	2.28%
– Emerging Markets High Dividend (USD) Q-acc	1.28%
– Emerging Markets High Dividend (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.28%
– Emerging Markets High Dividend (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.28%
– Emerging Markets High Dividend (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.29%
– Emerging Markets Sustainable (USD) P-acc	2.19%
– Emerging Markets Sustainable (USD) (EUR) P-acc	2.12%
– Emerging Markets Sustainable (USD) Q-acc	1.33%
– Emerging Markets Sustainable (USD) (EUR) Q-acc	1.30%
– Euro Countries Income (EUR) I-A1-acc	0.72%
– Euro Countries Income (EUR) K-1-acc	1.17%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) P-8%-mdist	1.68%
– Euro Countries Income (EUR) P-acc	1.67%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.65%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) P-acc	1.66%
– Euro Countries Income (EUR) P-dist	1.67%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.65%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) P-dist	1.72%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) Q-8%-mdist	1.07%
– Euro Countries Income (EUR) Q-acc	1.07%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.06%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.07%
– Euro Countries Income (EUR) Q-dist	1.07%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) Q-dist	1.06%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) Q-dist	1.10%
– Euro Countries Income (EUR) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– European High Dividend (EUR) N-8%-mdist	2.57%
– European High Dividend (EUR) P-acc	1.57%
– European High Dividend (EUR) (CHF) P-acc	1.55%
– European High Dividend (EUR) (USD) P-acc	1.55%
– European High Dividend (EUR) P-dist	1.57%
– European High Dividend (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.56%
– European High Dividend (EUR) (GBP) P-dist	1.55%
– European High Dividend (EUR) P-mdist	1.58%
– European High Dividend (EUR) Q-acc	0.92%
– European High Dividend (EUR) (CHF) Q-acc	0.91%
– European High Dividend (EUR) (USD) Q-acc	0.90%
– European High Dividend (EUR) Q-dist	0.92%
– European High Dividend (EUR) (CHF hedged) Q-dist	0.92%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– European High Dividend (EUR) (GBP) Q-dist	0.91%
– European High Dividend (EUR) U-X-acc	0.02%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A1-acc	0.98%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) I-A1-acc	0.98%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A3-acc	0.87%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-B-acc	0.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-X-acc	0.02%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) K-1-acc	1.37%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) K-1-acc	1.37%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) N-acc	2.57%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) P-acc	2.11%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (AUD hedged) P-acc	2.11%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CAD hedged) P-acc	2.10%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) P-acc	2.11%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (GBP hedged) P-acc	2.10%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (HKD hedged) P-acc	2.11%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (RMB hedged) P-acc	2.11%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) P-acc	2.10%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SGD hedged) P-acc	2.11%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) P-acc	2.11%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) P-dist	2.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) Q-acc	1.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (GBP hedged) Q-acc	1.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) Q-acc	1.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) U-X-acc	0.02%
– German High Dividend (EUR) K-1-acc	1.02%
– German High Dividend (EUR) P-acc	1.87%
– German High Dividend (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.87%
– German High Dividend (EUR) P-dist	1.87%
– German High Dividend (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.87%
– German High Dividend (EUR) Q-acc	1.09%
– German High Dividend (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.10%
– German High Dividend (EUR) Q-dist	1.09%
– German High Dividend (EUR) (CHF hedged) Q-dist	1.10%
– Global High Dividend (USD) F-acc	0.55%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) F-acc	0.54%
– Global High Dividend (USD) I-A1-acc	0.66%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.67%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.67%
– Global High Dividend (USD) I-X-acc	0.03%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.04%
– Global High Dividend (USD) I-X-dist	0.03%
– Global High Dividend (USD) K-1-acc	0.97%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.57%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) N-dist	2.57%
– Global High Dividend (USD) P-acc	1.57%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) P-acc	1.57%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) P-dist	1.57%
– Global High Dividend (USD) P-mdist	1.56%
– Global High Dividend (USD) (AUD hedged) P-mdist	1.56%
– Global High Dividend (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.56%
– Global High Dividend (USD) Q-acc	0.92%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.92%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.92%
– Global High Dividend (USD) Q-mdist	0.91%
– Global Income (USD) F-acc	0.67%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Income (USD) (CHF hedged) F-acc	0.68%
– Global Income (USD) (EUR hedged) F-acc	0.67%
– Global Income (USD) I-A1-acc	0.79%
– Global Income (USD) I-A2-8%-mdist	0.73%
– Global Income (USD) I-A2-acc	0.72%
– Global Income (USD) (EUR) I-A2-acc	0.72%
– Global Income (USD) (EUR hedged) I-A2-acc	0.72%
– Global Income (USD) I-B-acc	0.08%
– Global Income (USD) (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	0.08%
– Global Income (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Income (USD) I-X-UKdist	0.02%
– Global Income (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.25%
– Global Income (USD) K-1-dist	1.27%
– Global Income (USD) (EUR hedged) K-1-dist	1.26%
– Global Income (USD) P-8%-mdist	1.92%
– Global Income (USD) P-acc	1.86%
– Global Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.86%
– Global Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.86%
– Global Income (USD) P-dist	1.86%
– Global Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.85%
– Global Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.87%
– Global Income (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.86%
– Global Income (USD) Q-8%-mdist	1.17%
– Global Income (USD) Q-acc	1.16%
– Global Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.16%
– Global Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.16%
– Global Income (USD) Q-dist	1.16%
– Global Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.16%
– Global Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	1.16%
– Global Income (USD) U-X-UKdist-mdist	0.01%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) I-A1-acc	0.96%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) I-B-acc	0.09%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) K-1-acc	1.37%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) P-4%-mdist	2.13%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (EUR hedged) P-4%-mdist	2.13%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) P-acc	2.11%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (CHF hedged) P-acc	2.12%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (EUR hedged) P-acc	2.11%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (HKD) P-acc	2.10%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (SGD hedged) P-acc	2.11%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) Q-acc	1.10%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.10%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.10%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) U-X-acc	0.02%
– Global Quantitative (USD) I-B-acc	0.10%
– Global Quantitative (USD) I-X-acc	0.04%
– Global Quantitative (USD) U-X-acc	0.03%
– Long Term Themes (USD) (EUR Hedged) K-1-acc	1.18%
– Long Term Themes (USD) P-acc	1.89%
– Long Term Themes (USD) (CHF hedged) P-acc	1.88%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) P-acc	1.90%
– Long Term Themes (USD) Q-acc	1.10%
– Long Term Themes (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.10%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.10%
– Long Term Themes (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.11%
– Russia (USD) I-A1-acc	0.93%
– Russia (USD) P-acc	2.41%
– Russia (USD) Q-acc	1.28%
– Small Caps Europe (EUR) F-acc	0.72%
– Small Caps Europe (EUR) I-B-acc	0.09%

UBS (Lux) Equity SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2016

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Small Caps Europe (EUR) K-1-acc	1.09%
– Small Caps Europe (EUR) P-acc	1.99%
– Small Caps Europe (EUR) (USD hedged) P-acc	1.99%
– Small Caps Europe (EUR) Q-acc	1.11%
– Small Caps Europe (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.11%
– Small Caps Europe (EUR) U-X-acc	0.02%
– Solid Consumer Brands (USD) K-1-acc	0.96%
– Solid Consumer Brands (USD) P-acc	1.57%
– Solid Consumer Brands (USD) (CHF hedged) P-acc	1.56%
– Solid Consumer Brands (USD) (EUR hedged) P-acc	1.57%
– Solid Consumer Brands (USD) Q-acc	0.91%
– Solid Consumer Brands (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.91%
– Solid Consumer Brands (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.92%
– Swiss Opportunity (CHF) P-acc	1.57%
– Swiss Opportunity (CHF) (EUR) P-acc	1.56%
– Swiss Opportunity (CHF) Q-acc	1.09%
– Swiss Opportunity (CHF) (EUR) Q-acc	1.08%
– Swiss Opportunity (CHF) U-X-acc	0.03%
– US Income (USD) K-1-8%-mdist	1.18%
– US Income (USD) P-acc	1.67%
– US Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.64%
– US Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.68%
– US Income (USD) P-dist	1.67%
– US Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.66%
– US Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.68%
– US Income (USD) P-mdist	1.66%
– US Income (USD) Q-acc	1.06%
– US Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.06%
– US Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.07%
– US Income (USD) Q-dist	1.06%
– US Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.06%
– US Income (USD) U-X-acc	0.02%
– US Income (USD) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– US Opportunity (USD) I-A1-acc	0.84%
– US Opportunity (USD) I-B-acc	0.09%
– US Opportunity (USD) I-X-acc	0.02%
– US Opportunity (USD) P-acc	2.11%
– US Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.12%
– US Opportunity (USD) P-dist	2.11%
– US Opportunity (USD) Q-acc	1.10%
– US Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.09%
– US Opportunity (USD) Q-dist	1.10%
– US Opportunity (USD) (GBP) Q-dist	1.08%
– US Systematic Defensive (USD) F-acc	0.52%
– US Systematic Defensive (USD) (CHF hedged) F-acc	0.52%
– US Systematic Defensive (USD) (EUR hedged) F-acc	0.53%
– US Total Yield (USD) F-acc	0.54%
– US Total Yield (USD) F-dist	0.54%
– US Total Yield (USD) I-A1-acc	0.66%
– US Total Yield (USD) I-A3-acc	0.54%
– US Total Yield (USD) K-1-acc	0.97%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.56%
– US Total Yield (USD) P-acc	1.57%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.56%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.57%
– US Total Yield (USD) P-dist	1.56%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) P-dist	1.56%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) P-dist	1.57%
– US Total Yield (USD) P-mdist	1.57%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– US Total Yield (USD) Q-acc	0.92%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.92%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.91%
– US Total Yield (USD) Q-dist	0.92%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.92%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.92%
– US Total Yield (USD) Q-mdist	0.93%
– USA Enhanced (USD) F-acc	0.53%
– USA Enhanced (USD) (CHF hedged) F-acc	0.53%
– USA Enhanced (USD) (EUR hedged) F-acc	0.53%
– USA Enhanced (USD) P-acc	0.97%
– USA Enhanced (USD) (EUR hedged) P-acc	0.95%
– USA Enhanced (USD) Q-acc	0.73%
– USA Enhanced (USD) U-X-acc	0.03%
– USA Enhanced Sustainable (USD) F-acc	0.55%
– USA Enhanced Sustainable (USD) (CHF hedged) F-acc	0.54%
– USA Enhanced Sustainable (USD) (CHF hedged) F-UKdist	0.54%
– USA Growth (USD) F-acc	0.58%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) F-acc	0.58%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) F-acc	0.58%
– USA Growth (USD) I-A1-acc	0.73%
– USA Growth (USD) I-A2-acc	0.67%
– USA Growth (USD) I-B-acc	0.09%
– USA Growth (USD) I-X-acc	0.03%
– USA Growth (USD) K-1-acc	1.15%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) N-acc	2.57%
– USA Growth (USD) P-acc	2.11%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) P-acc	2.10%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) P-acc	2.11%
– USA Growth (USD) (SGD hedged) P-acc	2.11%
– USA Growth (USD) Q-acc	1.09%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.10%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.08%
– USA Growth (USD) U-X-acc	0.03%

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

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

Erläuterung 8 – Master-Feeder-Struktur

UBS Investment Funds ICVC V – UBS Global Enhanced Equity Income ist ein Feeder Fund (OGAW) und investiert mindestens 85% seines Nettovermögens in Aktien des Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD) (der «Master-OGAW»). UBS Investment Funds ICVC V ist eine open-ended Investmentgesellschaft mit variablem Kapital aufgelegt in England und Wales.

Der UBS Investment Funds ICVC V – UBS Global Enhanced Equity Income hält 3.59% des Nettovermögens von UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD) per 30. November 2016.

Erläuterung 9 – Liquidationen

Folgende Liquidationen fanden statt:

UBS (Lux) Equity SICAV	liquidiert per
– Asia High Dividend (USD)	21.6.2016
– Emerging Markets Enhanced (USD)	7.11.2016

Erläuterung 10 – Fusionen

Folgende Fusionen fanden statt:

Subfond	fusioniert in	Datum
UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Rising Giants (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets High Dividend (USD)	7.7.2016
UBS (Lux) Equity SICAV – Western Winners (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	16.9.2016

Erläuterung 11 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 12 – Securities Lending

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

UBS (Luxembourg) S.A. agiert als Securities Lending Agent.

UBS (Lux) Equity SICAV	Kurswert
– Asian Smaller Companies (USD)	4 428 282.04 USD
– Brazil (USD)	613 860.93 USD
– Emerging Markets Growth (USD)	54 803 715.34 USD
– Emerging Markets High Dividend (USD)	30 528 946.28 USD
– Emerging Markets Sustainable (USD)	1 003 566.55 USD
– Euro Countries Income (EUR)	46 615 171.21 EUR
– European High Dividend (EUR)	83 657 820.46 EUR
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	481 726 156.09 EUR
– German High Dividend (EUR)	32 853 416.96 EUR
– Global High Dividend (USD)	122 308 564.83 USD
– Global Income (USD)	119 884 707.37 USD
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	3 423 882.73 USD
– Global Quantitative (USD)	94 723 030.47 USD
– Long Term Themes (USD)	28 191 457.33 USD
– Russia (USD)	50 388 547.22 USD
– Small Caps Europe (EUR)	111 032 019.92 EUR
– Solid Consumer Brands (USD)	20 616 920.87 USD
– Swiss Opportunity (CHF)	50 470 583.57 CHF
– US Income (USD)	12 336 876.86 USD
– US Opportunity (USD)	43 061 011.00 USD
– US Systematic Defensive (USD)	17 903 646.67 USD
– US Total Yield (USD)	350 560 663.74 USD
– USA Enhanced (USD)	297 942 412.65 USD
– USA Enhanced Sustainable (USD)	- USD
– USA Growth (USD)	316 050 097.28 USD

