

Halbjahresbericht 2016/2017

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxemburg N° K 301

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Mai 2017

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Mai 2017

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	3	
Charakteristik des Fonds	5	
UBS (Lux) Equity Fund	11	
UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)	13	
		F-acc LU0400029798
		I-B-acc LU0400030887
		K-1-acc LU0400029285
		(EUR) N-acc LU0577512071
		P-acc LU0106959298
		(CHF hedged) P-acc LU0763732723
		(EUR hedged) P-acc LU0763733028
		(SGD) P-acc LU0443062806
		Q-acc LU0400029954
		(CHF hedged) Q-acc LU1240778859
		(EUR hedged) Q-acc LU0979659603
		(SGD) Q-acc LU1240779071
UBS (Lux) Equity Fund – Australia (AUD)	19	
		F-acc LU0400032404
		P-acc LU0044681806
		Q-acc LU0400032669
		U-X-acc LU0400034012
UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	23	
		P-acc LU0069152568
		Q-acc LU0400035332
UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD)	27	
		P-acc LU0043389872
		Q-acc LU0400038278
UBS (Lux) Equity Fund – Central Europe (EUR)	31	
		P-acc LU0067027168
		Q-acc LU0400049630
UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	33	
		F-acc LU0403295958
		I-A1-acc LU1017642064
		K-1-acc LU0403295446
		(HKD) K-1-acc LU1097938507
		(RMB hedged) K-1-acc LU1273498946
		P-acc LU0067412154
		(AUD hedged) P-acc LU1227825731
		(HKD) P-acc LU1008478684
		(RMB hedged) P-acc LU1115430461
		(SGD) P-acc LU0880133367
		P-mdist LU1152091168
		(AUD hedged) P-mdist LU1230129766
		(HKD) P-mdist LU1152091754
		(RMB hedged) P-mdist LU1152092307
		Q-acc LU0403296170
UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)	40	
		F-acc LU0401310270
		I-A1-acc LU0401310601
		I-B-acc LU0401311328
		I-X-acc LU0401311674
		P-acc LU0085870433
		Q-acc LU0401310437
		U-X-acc LU0401311831
UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)	45	
		I-A1-acc LU0401336408
		I-A2-acc LU0401337042
		I-A3-acc LU1202188246
		I-B-acc LU0401338107
		P-acc LU0006391097
		(USD hedged) P-acc LU0964806797
		Q-acc LU0358043668
		(USD hedged) Q-acc LU1240779741
		U-X-acc LU0401339337
UBS (Lux) Equity Fund – Global Multi Tech (USD)	51	
		P-acc LU0081259029
		(CHF hedged) P-acc LU0855184452
		(EUR hedged) P-acc LU0804734787
		Q-acc LU0404636747
		(CHF hedged) Q-acc LU1240779824
		(EUR hedged) Q-acc LU0979667374

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	56	I-A1-acc	LU0401295539		
		(EUR) I-B-acc	LU0401299366		
		I-X-acc	LU1363474898		
		(CAD) I-X-acc	LU1043178554		
		(EUR) K-1-dist	LU0401297584		
		P-acc	LU0076532638		
		(EUR) P-dist	LU0401296933		
		Q-acc	LU1240780160		
		UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Innovators (EUR)	62	I-A2-acc	LU0400024724
				P-acc	LU0130799603
(USD) P-acc	LU0341351699				
UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	67	Q-acc	LU0358044047		
		F-acc	LU0403290058		
		I-A1-acc	LU0403290488		
		I-X-acc	LU0403291452		
		(EUR) N-acc	LU0577510026		
		P-acc	LU0072913022		
		(CHF hedged) P-acc	LU0763739066		
		(EUR hedged) P-acc	LU0763739140		
		(SGD) P-acc	LU0501845795		
		Q-acc	LU0403290215		
UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD)	73	(CHF hedged) Q-acc	LU1240780590		
		(EUR hedged) Q-acc	LU1240780673		
		I-X-acc	LU0403294555		
		P-acc	LU0085953304		
		Q-acc	LU0358044559		
		UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)	78	I-A1-acc	LU0403304966
				P-acc	LU0098994485
				Q-acc	LU0403304701
		UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)	82	I-B-acc	LU0403311318
				P-acc	LU0049842692
Q-acc	LU0403310344				
UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	87	I-A1-acc	LU0403313520		
		I-B-acc	LU0403314254		
		P-acc	LU0049842262		
		(CHF hedged) P-acc	LU0781589055		
		(EUR hedged) P-acc	LU0781589212		
		Q-acc	LU0358044807		
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240780913		
		(EUR hedged) Q-acc	LU1240781051		
		U-X-acc	LU0403314684		
		UBS (Lux) Equity Fund – Singapore (USD)	91	P-acc	LU0067411776
(SGD) P-acc	LU0403317604				
Q-acc	LU0403316036				
UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	93	F-acc	LU0404627084		
		K-1-acc	LU0404626607		
		P-acc	LU0038842364		
		Q-acc	LU0404627241		
UBS (Lux) Equity Fund – USA Multi Strategy (USD)	98	F-acc	LU0404639410		
		(CHF hedged) F-acc	LU1009600955		
		(EUR hedged) F-acc	LU1009600286		
		P-acc	LU0098995292		
		Q-acc	LU0358044989		
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	105				
Anhang	115				

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/fonds

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

André Müller-Wegner, Präsident (Mitglied ab dem 29. November 2016, Präsident ab dem 1. Januar 2017)
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Andreas Schlatter, Mitglied
(Präsident bis zum 31. Dezember 2016)
Independent Director, Küttigen, Schweiz

Pascal Kistler
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Martin Thommen, Mitglied (bis zum 17. März 2017)
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Gilbert Schintgen, Mitglied
Managing Director, UBS Fund Management
(Luxembourg) S.A., Luxembourg

Christian Eibel, Mitglied (bis zum 6. Dezember 2016)
Executive Director, UBS AG, Basel und Zürich

Portfolio Manager

UBS (Lux) Equity Fund
– *Australia (AUD)*
UBS Asset Management (Australia) Ltd.
Sydney

UBS (Lux) Equity Fund
– *Biotech (USD)*
– *Mid Caps Europe (EUR)*
UBS AG, UBS Asset Management
Basel und Zürich

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

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

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

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

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Vertriebsstellen

UBS AG, Basel und Zürich, Schweiz

Administrationsstelle

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

Abschlussprüfer des Fonds

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

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

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

Zahlstellen

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

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

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

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

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

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

Vertrieb in Hongkong

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

UBS (Lux) Equity Fund

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

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

Anteile dieses Fonds können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik des Fonds

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

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

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

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

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

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

Zum 31. Mai 2017 sind folgende Subfonds aktiv:

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

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

Die Anteile werden ausschliesslich als Namensanteile ausgegeben.

«P»

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

«N»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «N» (= Anteile mit Einschränkungen der Vertriebspartner oder –länder) werden ausschliesslich über von der UBS AG dazu ermächtigte Vertriebsstellen mit Domizil Spanien, Italien, Portugal und Deutschland sowie ggf. in weiteren Vertriebsländern, sofern dies vom Verwaltungsrat beschlossen wird, ausgegeben. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, EUR 100,

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

«K-1»

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

«K-X»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «K-X» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS AG, UBS Asset Management (ein Unternehmensbereich von UBS AG) zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«F»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich der UBS AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften angeboten. Die Anteile 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 Anteile bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei dem Fonds zurückzugeben. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«Q»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q» sind verfügbar:

- 1) für Anleger in einem gemäss «Liste A» zulässigen Land; oder

- 2) für Vertragspartner der UBS AG, handelnd durch ihren Geschäftsbereich Asset Management, und andere einer Regulierung unterliegende Finanzdienstleister, die von der Aufsichtsbehörde, der sie unterstehen, ordnungsgemäss zugelassen wurden und Anlagen in ihrem eigenen Namen tätigen und:

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

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

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

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

«I-A1»

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

«I-A2»

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

USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 10 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

«I-A3»

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

Bei der Zeichnung muss

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

«I-B»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) werden mittels Kommission direkt dem Subfonds belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und

den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarung in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«I-X»

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

«U-X»

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

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

«hedged»

Bei Anteilsklassen, deren Referenzwährungen nicht der Rechnungswährung des Subfonds entsprechen und die den Namensbestandteil «hedged» enthalten («Anteilsklassen in Fremdwährung»), wird das Schwankungsrisiko des Kurses der Referenzwährung jener Anteilsklassen gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Es ist vorgesehen, dass diese Absicherung grundsätzlich zwischen 90% und 110% des gesamten Nettovermögens der Anteilsklasse in Fremdwährung beträgt. Änderungen des Marktwerts des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen bei Anteilsklassen in Fremdwährung können dazu führen, dass die Absicherung zeitweise ausserhalb des vorgeannten 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 Anteilsklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung und Zusammenlegung des Fonds und seiner Subfonds, bzw. Anteilsklassen» des Verkaufsprospektes.

«RMB hedged»

Anleger sollten beachten, dass der Renminbi (Währungscode gemäss ISO 4217: CNY), die offizielle Währung der

Volksrepublik China (die «VRC») «), an zwei Märkten gehandelt wird: Auf dem chinesischen Festland als Onshore RMB (CNY) und ausserhalb des chinesischen Festlands als Offshore RMB (CNH).

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

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

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

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

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von RMB-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in der VRC abhängig sind. Somit kann keine Zusicherung dahingehend abgegeben werden, dass der Offshore RMB (CNH) oder die RMB-Klassen künftig angeboten und/oder gehandelt werden bzw. zu welchen Bedingungen der Offshore RMB (CNH) und/oder die RMB-Klassen verfügbar sein oder gehandelt werden. Da es sich bei der Rechnungswährung der Subfonds, die RMB-Klassen anbieten, um eine andere

Währung als Offshore RMB (CNH) handeln würde, wäre die Fähigkeit des betreffenden Subfonds, Rückerstattungen in Offshore RMB (CNH) zu machen, von der Fähigkeit des Subfonds zum Wechsel seiner Rechnungswährung in Offshore RMB (CNH) abhängig, die wiederum durch die Verfügbarkeit von Offshore RMB (CNH) oder sonstigen von der Verwaltungsgesellschaft nicht beeinflussbaren Bedingungen beschränkt sein könnte.

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

«acc»

Bei Anteilsklassen mit Namensbestandteil «-acc» werden keine Erträge ausgeschüttet, sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst.

«dist»

Bei Anteilsklassen mit Namensbestandteil «-dist» werden Erträge ausgeschüttet, sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst.

«qdist»

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

«mdist»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch

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

«UKdist»

Die vorgenannten Anteilsklassen können als solche mit Namensbestandteil «UKdist» ausgegeben werden. In diesen Fällen beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft die Ausschüttung eines Betrages, welcher 100% der meldepflichtigen Erträge im Sinne der im Vereinigten Königreich («UK») geltenden Bestimmungen für «Reporting Funds» entspricht, wenn die Anteilsklassen den Bestimmungen für «Reporting Funds» unterliegen. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt nicht, in Bezug auf diese Anteilsklassen Steuerwerte in anderen Ländern zur Verfügung zu stellen, da sich diese Anteilsklassen an Anleger richten, die im Vereinigten Königreich mit ihrer Anlage in der Anteilsklasse steuerpflichtig sind.

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

Ausschüttungen können entsprechend auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Anteil des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern

können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräußerung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Anteilsklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilsklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist, -qdist, -mdist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

Das Nettovermögen, die Anzahl der Anteile, die Anzahl der Subfonds sowie die Laufzeit des Fonds sind nicht begrenzt.

Der Fonds bildet eine untrennbare rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Anteilinhaber unter sich wird jeder Subfonds als getrennt angesehen. Die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden.

Mit dem Erwerb der Anteile erkennt der Inhaber alle Bestimmungen der Vertragsbedingungen an.

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilinhaber vor.

Das Geschäftsjahr des Fonds endet am letzten Tag des Monats November.

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

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen von des Fonds kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

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

Die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Anteilinhabern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung.

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

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

UBS (Lux) Equity Fund

Konsolidierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 752 422 519.27
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	972 670 412.08
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	5 725 092 931.35
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	105 462 351.52
Andere liquide Mittel (Margins)	52 411.29
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	17 654 016.76
Forderungen aus Zeichnungen	31 272 594.76
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	23 485.48
Forderungen aus Dividenden	13 472 741.64
Andere Forderungen	266 638.67
Andere Aktiva	7 773.82
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 435.16
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 022 936.26
Total Aktiva	5 894 326 446.39
Passiva	
Kontokorrentkredit	-2 550 839.59
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-5 273.80
Zinsverbindlichkeiten aus liquiden Mitteln	-15 389.52
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-20 276 516.28
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-25 070 364.12
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 087 326.35
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-395 341.37
Rückstellungen für andere Steuern	-148 154.74
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-298 707.67
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-4 929 530.13
Total Passiva	-52 847 913.44
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	5 841 478 532.95

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.12.2016-31.5.2017
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	108 329.88
Dividenden	46 814 731.55
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	2 498 644.80
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	1 769 476.90
Total Erträge	51 191 183.13
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-45 578 067.67
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 170 595.10
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-999 457.86
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-509 369.02
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-69 724.32
Total Aufwendungen	-48 327 213.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 863 969.17
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	134 833 404.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	25 521.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 826 718.48
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 517 628.59
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	135 168 015.66
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	138 031 984.83
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	659 393 932.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Finanzterminkontrakten	-1 435.16
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	4 773 915.23
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	664 166 412.52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	802 198 397.35

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2017	30.11.2016	30.11.2015
Nettovermögen in USD		160 324 609.66	146 170 796.13	238 731 556.71
Klasse F-acc¹	LU0400029798			
Anteile im Umlauf		-	-	627.4790
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	-	129.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		-	-	129.84
Klasse I-B-acc	LU0400030887			
Anteile im Umlauf		269 260.8570	270 406.6660	272 528.6830
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		122.40	100.68	97.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		122.71	100.68	97.51
Klasse K-1-acc³	LU0400029285			
Anteile im Umlauf		-	-	1.1000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	-	5 654 154.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		-	-	5 654 154.64
Klasse (EUR) N-acc	LU0577512071			
Anteile im Umlauf		12 488.4270	12 634.9610	14 198.9930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		148.81	130.34	130.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		149.18	130.34	130.29
Klasse P-acc	LU0106959298			
Anteile im Umlauf		747 932.8390	781 036.4750	1 288 108.2320
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		118.56	98.47	97.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		118.86	98.47	97.23
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0763732723			
Anteile im Umlauf		79 666.9640	97 296.8620	298 185.2740
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.74	92.22	92.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		110.01	92.22	92.80
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0763733028			
Anteile im Umlauf		16 632.1410	25 270.2090	63 318.3810
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		112.75	94.59	94.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		113.03	94.59	94.59
Klasse (SGD) P-acc	LU0443062806			
Anteile im Umlauf		26 541.8520	28 811.4310	69 183.9640
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		170.62	146.04	142.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ²		171.05	146.04	142.67
Klasse Q-acc	LU0400029954			
Anteile im Umlauf		112 296.8070	172 170.2520	400 353.3260
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		118.80	98.17	95.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		119.10	98.17	95.94
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240778859			
Anteile im Umlauf		65 416.8800	85 729.3740	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		119.24	99.69	99.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		119.54	99.69	99.33
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0979659603			
Anteile im Umlauf		4 656.2790	2 018.5130	492.7150
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		113.85	95.05	94.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		114.13	95.05	94.09
Klasse (SGD) Q-acc	LU1240779071			
Anteile im Umlauf		3 640.4060	5 467.5870	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		122.18	104.04	100.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ²		122.49	104.04	100.65

¹ Die Anteilsklasse F-acc war bis zum 16.9.2016 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Anteilsklasse K-1-acc war bis zum 15.2.2016 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	27.99
Indien	21.28
Südkorea	11.53
Hongkong	9.06
Philippinen	5.17
Taiwan	5.07
Indonesien	4.82
Macau	4.09
Thailand	3.49
Singapur	2.50
Malaysia	0.42
Total	95.42

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Fahrzeuge	20.18
Tabak & alkoholische Getränke	13.25
Internet, Software & IT-Dienste	9.94
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.82
Detailhandel, Warenhäuser	7.15
Diverse Dienstleistungen	6.97
Nahrungsmittel & Softdrinks	5.96
Gesundheits- & Sozialwesen	5.07
Banken & Kreditinstitute	4.18
Gastgewerbe & Freizeit	4.09
Elektrische Geräte & Komponenten	2.65
Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.46
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.07
Baugewerbe & Baumaterial	1.63
Total	95.42

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	113 699 578.02
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	39 283 534.12
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	152 983 112.14
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 765 413.29
Forderungen aus Zeichnungen	591 413.16
Forderungen aus Dividenden	120 214.77
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	58 389.04
Total Aktiva	163 518 542.40
Passiva	
Kontokorrentkredit	-2 868 419.12
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-200 202.63
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-105 089.43
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 224.55
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 997.01
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-125 310.99
Total Passiva	-3 193 932.74
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	160 324 609.66

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2016-31.5.2017
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 989.03
Dividenden	717 327.03
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	60 732.20
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	78 749.60
Total Erträge	858 797.86
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 069 711.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 401.51
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-24 292.88
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 233.28
Total Aufwendungen	-1 140 639.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-281 841.29
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 718 229.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	110 945.94
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-182 054.99
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 647 120.01
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 365 278.72
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	25 742 680.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	606 273.19
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	26 348 953.69
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	27 714 232.41

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2016-31.5.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	146 170 796.13
Zeichnungen	17 458 193.49
Rücknahmen	-31 018 612.37
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-13 560 418.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-281 841.29
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 647 120.01
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	26 348 953.69
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	27 714 232.41
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	160 324 609.66

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2016-31.5.2017
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	270 406.6660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 145.8090
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	269 260.8570
Klasse	(EUR) N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 634.9610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 405.7450
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 552.2790
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 488.4270
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	781 036.4750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	132 742.7710
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-165 846.4070
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	747 932.8390
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	97 296.8620
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 239.9580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-20 869.8560
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	79 666.9640
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 270.2090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 481.3970
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 119.4650
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 632.1410
Klasse	(SGD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 811.4310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	178.7310
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 448.3100
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 541.8520
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	172 170.2520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 451.7810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-67 325.2260
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	112 296.8070
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	85 729.3740
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 086.9140
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-26 399.4080
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	65 416.8800
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 018.5130
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 393.8180
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-756.0520
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 656.2790
Klasse	(SGD) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 467.5870
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 827.1810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 640.4060

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (ErL. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
China			
CNY KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	24 051.00	1 561 816.44	0.97
CNY MIDEA GROUP CO LTD CNY1	300 800.00	1 592 859.70	0.99
CNY SHAN DONG DONG-E E 'A' CNY1	160 700.00	1 583 676.00	0.99
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	353 200.00	12 134 589.81	7.57
CNY YIBIN WULIANGYE 'A' CNY1	226 303.00	1 588 533.59	0.99
Total China		18 461 475.54	11.51
Hongkong			
HKD BRILLIANCE CHINA USD0.01	3 962 000.00	7 396 004.62	4.61
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	452 000.00	2 614 276.54	1.63
HKD LI NING CO LTD HKD0.1	4 257 500.00	2 924 332.39	1.83
HKD REGINA MIRACLE INT USD0.01	2 089 000.00	1 587 736.55	0.99
Total Hongkong		14 522 350.10	9.06
Indien			
INR APOLLO HOSPITALS INR5	73 957.00	1 388 402.60	0.87
INR HDFC BANK INR2	263 970.00	6 694 946.15	4.18
INR ITC INR1	1 035 646.00	5 005 455.10	3.12
INR MAHINDRA & MAHINDRA INR5	155 762.00	3 421 150.41	2.13
INR MARICO LTD INR1	791 903.00	3 854 408.71	2.40
INR MARUTI UDYOG INR5	60 323.00	6 742 711.14	4.21
INR TATA MOTORS LTD. INR 2	949 311.00	7 006 617.82	4.37
Total Indien		34 113 691.93	21.28
Indonesien			
IDR GUDANG GARAM(PERUS IDR500	780 300.00	4 332 072.38	2.70
IDR MATAHARI DEPARTMEN IDR5000	895 200.00	1 014 829.17	0.63
IDR TEMPO SCAN PACIFIC IDR50	15 431 900.00	2 386 615.96	1.49
Total Indonesien		7 733 517.51	4.82
Macau			
HKD MGM CHINA HLDGS LT HKD1	1 049 200.00	2 330 358.20	1.46
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	914 400.00	4 220 398.00	2.63
Total Macau		6 550 756.20	4.09
Malaysia			
MYR 7 ELEVEN MALAYSIA MYR0.1	2 206 900.00	675 476.40	0.42
Total Malaysia		675 476.40	0.42
Philippinen			
PHP LT GROUP INC PHP1	12 027 800.00	3 866 294.34	2.41
PHP PHILIPPINE SEVEN PHP1	902 450.00	2 773 979.92	1.73
PHP ROBINSONS RETAIL H PHP1	954 500.00	1 643 408.34	1.03
Total Philippinen		8 283 682.60	5.17
Singapur			
SGD JARDINE CYCLE & CA SGD1	126 788.00	4 014 922.79	2.50
Total Singapur		4 014 922.79	2.50
Südkorea			
KRW AMOREPACIFIC (NEW) KRW5000	8 023.00	2 457 921.48	1.53
KRW COWAY CO LTD KRW500	29 664.00	2 662 765.17	1.66
KRW HYUNDAI MOBIS KRW5000	15 393.00	3 774 007.09	2.36
KRW KT&G CORPORATION KRW5000	16 634.00	1 649 137.13	1.03
KRW LG HOUSEHOLD&HEALT KRW5000	9 037.00	7 934 414.66	4.95
Total Südkorea		18 478 245.53	11.53
Taiwan			
TWD PRESIDENT CHAIN ST TWD10	347 000.00	3 103 261.41	1.93
TWD UNI-PRESIDENT ENT TWD10	2 516 403.00	5 027 953.73	3.14
Total Taiwan		8 131 215.14	5.07
Thailand			
SGD THAI BEVERAGE PUBL THB1	5 123 500.00	3 239 675.17	2.02
Total Thailand		3 239 675.17	2.02
Total Inhaberaktien		124 205 008.91	77.47
Depositary Receipts			
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	90 200.00	11 176 682.00	6.97
USD BAIDU INC ADS EACH REPR 10 ORD CLS'A	20 000.00	3 797 600.00	2.37
USD NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	46 900.00	3 312 078.00	2.07
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	69 767.00	8 134 134.53	5.07
Total China		26 420 494.53	16.48

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
Thailand				
THB BIG C SUPERCENTER THB10 (NVDR)	361 500.00	2 357 608.70	1.47	
Total Thailand		2 357 608.70	1.47	
Total Depository Receipts		28 778 103.23	17.95	
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		152 983 112.14	95.42	
Total des Wertpapierbestandes		152 983 112.14	95.42	
Devisenterminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)				
CHF 16 131 400.00	USD 16 535 528.31	23.6.2017	53 705.69	0.04
EUR 2 149 000.00	USD 2 399 829.13	23.6.2017	5 432.43	0.00
EUR 33 600.00	USD 37 793.78	23.6.2017	-187.08	0.00
EUR 120 500.00	USD 135 504.30	23.6.2017	-635.05	0.00
CHF 165 700.00	USD 170 337.61	23.6.2017	65.21	0.00
USD 61 829.83	EUR 55 300.00	2.6.2017	7.19	0.00
EUR 65 900.00	USD 73 757.72	23.6.2017	0.65	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			58 389.04	0.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			9 765 413.29	6.09
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten			-2 868 419.12	-1.79
Andere Aktiva und Passiva			386 114.31	0.24
Total des Nettovermögens			160 324 609.66	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Australia (AUD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2017	30.11.2016	30.11.2015
Nettovermögen in AUD		229 230 104.96	275 971 325.75	363 501 095.82
Klasse F-acc¹	LU0400032404			
Anteile im Umlauf		-	-	20.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		-	-	897.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ²		-	-	897.97
Klasse P-acc	LU0044681806			
Anteile im Umlauf		67 152.8320	71 043.1020	86 934.6400
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		945.69	894.10	874.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ²		944.37	894.10	874.91
Klasse Q-acc	LU0400032669			
Anteile im Umlauf		44 370.8520	41 873.0060	8 448.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		113.87	107.29	104.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ²		113.71	107.29	104.31
Klasse U-X-acc	LU0400034012			
Anteile im Umlauf		9 994.2440	13 790.1210	19 719.7350
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		16 076.43	15 080.28	14 530.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ²		16 053.92	15 080.28	14 530.73

¹ Die Anteilsklasse F-acc war bis zum 1.4.2016 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Australien	84.83
Papua-Neuguinea	5.00
Irland	3.23
Vereinigte Staaten	1.60
Total	94.66

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	26.05
Versicherungen	13.01
Erdöl	11.62
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.50
Detaillhandel, Warenhäuser	5.03
Gastgewerbe & Freizeit	4.72
Verpackungsindustrie	4.50
Energie- & Wasserversorgung	4.04
Bergbau, Kohle & Stahl	3.55
Baugewerbe & Baumaterial	3.23
Biotechnologie	3.10
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.60
Nichteisenmetalle	1.57
Telekommunikation	1.14
Total	94.66

Nettovermögensaufstellung

	AUD
Aktiva	31.5.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	199 428 076.92
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	17 552 208.29
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	216 980 285.21
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	10 727 001.63
Andere liquide Mittel (Margins)	79 167.83
Forderungen aus Zeichnungen	1 495.51
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	30 823.20
Forderungen aus Dividenden	1 611 321.27
Andere Forderungen	34 701.30
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 167.83
Total Aktiva	229 462 628.12
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-163 694.19
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-45 929.74
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 437.17
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 462.06
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-68 828.97
Total Passiva	-232 523.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	229 230 104.96

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	AUD
Erträge	1.12.2016-31.5.2017
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	67 313.64
Dividenden	4 373 511.25
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	32 344.28
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	104 596.87
Total Erträge	4 577 766.04
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-541 744.95
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 037.88
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-12 937.71
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-23 544.98
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-4 934.32
Total Aufwendungen	-610 199.84
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 967 566.20
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	12 775 185.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	37 415.26
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-885.64
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	12 811 714.72
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	16 779 280.92
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	195 321.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Finanzterminkontrakten	-2 167.83
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	193 153.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 972 434.59

Veränderungen des Nettovermögens

	AUD
	1.12.2016-31.5.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	275 971 325.75
Zeichnungen	13 088 728.31
Rücknahmen	-76 802 383.69
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-63 713 655.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 967 566.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	12 811 714.72
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	193 153.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 972 434.59
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	229 230 104.96

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2016-31.5.2017
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 043.1020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 229.0450
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 119.3150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 152.8320
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 873.0060
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 551.2240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 053.3780
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 370.8520
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 790.1210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	57.6440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 853.5210
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 994.2440

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Australien			
AUD AGL ENERGY NPV	351 547.00	9 263 263.45	4.04
AUD AMP LIMITED NPV(POST RECON)	2 486 346.00	12 556 047.30	5.48
AUD AUST & NZ BANK GRP NPV	675 130.00	18 910 391.30	8.25
AUD BHP BILLITON LTD NPV	339 936.00	8 124 470.40	3.54
AUD BRAMBLES LTD NPV	994 492.00	10 312 882.04	4.50
AUD CALTEX AUSTRALIA NPV	300 391.00	9 930 926.46	4.33
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	137 426.00	10 945 980.90	4.77
AUD CSL NPV	54 974.00	7 107 588.46	3.10
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	1 930 358.00	12 277 076.88	5.36
AUD LINK ADMINISTRATIO NPV	1 045 894.00	8 105 678.50	3.54
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	375 796.00	11 318 975.52	4.94
AUD QBE INS GROUP NPV	386 864.00	4 990 545.60	2.18
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	57 263.00	3 596 689.03	1.57
AUD SUNCORP GROUP	574 846.00	7 955 868.64	3.47
AUD TABCORP HLDGS LTD NPV	2 360 893.00	10 812 889.94	4.72
AUD TELSTRA CORP NPV	595 333.00	2 619 465.20	1.14
AUD WESFARMERS LTD NPV	241 414.00	10 308 377.80	4.50
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	607 780.00	18 537 290.00	8.09
AUD WOODSIDE PETROLEUM NPV	162 666.00	5 229 711.90	2.28
AUD WOOLWORTHS LTD NPV	442 796.00	11 534 835.80	5.03
Total Australien		194 438 955.12	84.83
Papua-Neuguinea			
AUD OIL SEARCH LTD PGK0.10	1 612 410.00	11 464 235.10	5.00
Total Papua-Neuguinea		11 464 235.10	5.00
Total Inhaberaktien		205 903 190.22	89.83
Depository Receipts			
Irland			
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	378 518.00	7 411 382.44	3.23
Total Irland		7 411 382.44	3.23
Vereinigte Staaten			
AUD RESMED INC CDI COM USD0.004	389 555.00	3 665 712.55	1.60
Total Vereinigte Staaten		3 665 712.55	1.60
Total Depository Receipts		11 077 094.99	4.83
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		216 980 285.21	94.66
Total des Wertpapierbestandes		216 980 285.21	94.66

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakten auf Indizes			
AUD SPI 200 INDEX FUTURE 15.06.17	11.00	-2 167.83	0.00
Total Finanzterminkontrakten auf Indizes		-2 167.83	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-2 167.83	0.00
Total Derivative Instrumente		-2 167.83	0.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		10 806 169.46	4.71
Andere Aktiva und Passiva		1 445 818.12	0.63
Total des Nettovermögens		229 230 104.96	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2017	30.11.2016	30.11.2015
Nettovermögen in USD		1 099 001 964.87	1 082 066 423.77	1 538 833 699.24
Klasse P-acc	LU0069152568			
Anteile im Umlauf		1 918 935.1370	2 062 044.9280	2 545 126.1790
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		525.82	484.40	577.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		525.24	484.40	577.54
Klasse Q-acc	LU0400035332			
Anteile im Umlauf		414 737.1720	418 420.1500	293 657.2580
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		216.98	198.87	234.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		216.74	198.87	234.71

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	89.70
Irland	6.74
Schweiz	1.98
Belgien	0.56
Bermuda	0.49
Total	99.47

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Biotechnologie	67.15
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	22.19
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	6.45
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.68
Total	99.47

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	965 179 703.44
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	128 009 747.65
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 093 189 451.09
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 028 996.87
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 696 024.76
Forderungen aus Zeichnungen	2 992 996.34
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	79.92
Forderungen aus Dividenden	492 883.20
Total Aktiva	1 105 400 432.18
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus liquiden Mitteln	-10 647.94
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 276 757.53
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-957 259.30
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-92 086.88
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-61 715.66
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 111 061.84
Total Passiva	-6 398 467.31
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 099 001 964.87

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2016-31.5.2017
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	9 088.64
Dividenden	2 824 349.56
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	671 670.12
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	99 847.93
Total Erträge	3 604 956.25
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 067 335.98
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-283 877.92
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-268 668.03
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-98 993.04
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-20 282.84
Total Aufwendungen	-11 739 157.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-8 134 201.56
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	2 970 896.74
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	55 673.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 026 570.66
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-5 107 630.90
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	97 274 252.59
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	97 274 252.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	92 166 621.69

Veränderungen des Nettovermögens

USD

	1.12.2016-31.5.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 082 066 423.77
Zeichnungen	198 051 308.15
Rücknahmen	-273 282 388.74
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-75 231 080.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-8 134 201.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 026 570.66
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	97 274 252.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	92 166 621.69
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 099 001 964.87

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2016-31.5.2017
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 062 044.9280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	358 032.7760
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-501 142.5670
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 918 935.1370
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	418 420.1500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	54 617.4850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-58 300.4630
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	414 737.1720

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Belgien			
EUR GALAPAGOS GENOMICS NPV	73 842.00	6 151 257.17	0.56
Total Belgien		6 151 257.17	0.56
Bermuda			
USD AXOVANT SCIENCES L.COM USD0.00001	250 000.00	5 347 500.00	0.49
Total Bermuda		5 347 500.00	0.49
Irland			
USD ALKERMES PLC.COM USD0.01	700 493.00	40 460 475.68	3.68
USD MALLINCKRODT PLC USD0.20	231 915.00	10 002 493.95	0.91
GBP SHIRE ORD GBP0.05	408 357.00	23 572 338.10	2.15
Total Irland		74 035 307.73	6.74
Schweiz			
CHF ACTELION LTD CHF0.50 N 2ND LINE	33 100.00	9 510 412.90	0.86
Total Schweiz		9 510 412.90	0.86
Vereinigte Staaten			
USD ABBVIE INC.COM USD0.01	1 074 501.00	70 938 556.02	6.46
USD ACADIA PHARMACEUTICALS INC.COM	628 770.00	16 165 676.70	1.47
USD ACCELERON PHARMA.COM USD0.001	322 057.00	8 215 674.07	0.75
USD ALEXION PHARMA.COM USD0.0001	295 449.00	28 962 865.47	2.64
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC.COM	398 757.00	26 102 633.22	2.38
USD AMGEN INC.COM USD0.0001	401 455.00	62 321 874.20	5.67
USD AVEXIS INC.COM USD0.0001	85 000.00	6 013 750.00	0.55
USD BIOGEN INC.COM STK USD0.0005	182 961.00	45 332 246.97	4.13
USD BIOMARIN PHARMA.COM USD0.001	593 348.00	52 001 018.72	4.73
USD BIOVERATIV INC.COM USD0.001 WI	122 932.00	6 772 323.88	0.62
USD CARA THERAPEUTICS.COM USD0.001	139 214.00	2 305 383.84	0.21
USD CELGENE CORP.COM USD0.01	844 649.00	96 636 292.09	8.79
USD CLOVIS ONCOLOGY IN.COM USD0.001	244 223.00	12 616 560.18	1.15
USD COHERUS BIOSCIENCE.COM USD0.0001	358 634.00	7 083 021.50	0.64
USD DYNAVAX TECHNOLOGI.COM USD0.001(POST REV SPLIT)	790 950.00	4 350 225.00	0.40
USD ELI LILLY AND CO.COM NPV	377 318.00	30 023 193.26	2.73
USD ESPERION THERAPEUT.COM USD0.001	33 400.00	1 069 468.00	0.10
USD EXACT SCIENCES CORP.COM	784 368.00	28 605 900.96	2.60
USD EXELIXIS INC.COM USD0.001	1 444 083.00	27 018 792.93	2.46
USD FIBROGEN INC.COM USD0.01	178 757.00	4 701 309.10	0.43
USD GILEAD SCIENCES.COM USD0.001	1 116 605.00	72 456 498.45	6.59
USD INCYTE CORPORATION.COM USD0.001	450 549.00	58 269 502.17	5.30
USD INTERCEPT PHARMA.COM USD0.001	140 757.00	15 750 708.30	1.43
USD IONIS PHARMACEUTIC.COM USD0.001	182 509.00	8 357 087.11	0.76
USD IRONWOOD PHARMA.COM CL.A USD0.001	1 073 137.00	19 005 256.27	1.73
USD KITE PHARMA INC.COM USD0.001	192 964.00	13 955 156.48	1.27
USD LEXICON PHARMA.COM USD0.001 144A	966 015.00	13 379 307.75	1.22
USD LOXO ONCOLOGY INC.COM USD0.0001	72 227.00	3 297 162.55	0.30
USD MACROGENICS INC.COM USD0.01	323 700.00	5 745 675.00	0.52
USD MEDICINES CO.COM	202 614.00	8 057 958.78	0.73
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC.COM	451 135.00	19 610 838.45	1.78
USD PORTOLA PHARMA.COM USD0.001	341 758.00	12 593 782.30	1.15
USD PTC THERAPEUTICS I.COM USD0.001	389 829.00	4 884 557.37	0.44
USD REGENERON PHARMACEUTICALS.COM	92 529.00	42 476 362.74	3.87
USD SAGE THERAPEUTICS.COM USD0.0001	217 862.00	14 402 856.82	1.31
USD SAREPTA THERA INC.COM USD0.0001	136 099.00	4 061 194.16	0.37
USD SEATTLE GENETICS I.COM USD0.001	143 164.00	9 159 632.72	0.83
USD SPARK THERAPEUTICS.COM USD0.001	177 410.00	9 035 491.30	0.82
USD TESARO INC.COM USD0.0001	197 471.00	29 484 395.01	2.68
USD TG THERAPEUTICS IN.COM USD0.001	834 763.00	9 391 083.75	0.85
USD VERTEX PHARMA.COM USD0.01	608 323.00	75 188 722.80	6.84
Total Vereinigte Staaten		985 799 996.39	89.70
Total Inhaberaktien		1 080 844 474.19	98.35
Namensaktien			
Schweiz			
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	160 157.00	4 849 982.02	0.44
CHF SANTHERA PHARMA CHF1	116 401.00	7 494 994.88	0.68
Total Schweiz		12 344 976.90	1.12
Total Namensaktien		12 344 976.90	1.12
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 093 189 451.09	99.47
Total des Wertpapierbestandes		1 093 189 451.09	99.47
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		5 028 996.87	0.46
Andere Aktiva und Passiva		783 516.91	0.07
Total des Nettovermögens		1 099 001 964.87	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2017	30.11.2016	30.11.2015
Nettovermögen in CAD		76 495 729.88	92 640 914.36	110 497 191.21
Klasse P-acc	LU0043389872			
Anteile im Umlauf		73 666.2850	94 705.9050	124 579.9380
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		934.93	924.75	874.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		934.09	924.75	874.34
Klasse Q-acc	LU0400038278			
Anteile im Umlauf		55 026.0300	37 061.8660	12 253.6480
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		138.53	136.57	128.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		138.41	136.57	128.29

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Kanada	99.05
Cayman-Inseln	0.45
Total	99.50

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Erdöl	17.20
Banken & Kreditinstitute	13.75
Detailhandel, Warenhäuser	9.02
Internet, Software & IT-Dienste	8.43
Immobilien	7.91
Verkehr & Transport	7.88
Umwelt & Recycling	6.30
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.58
Bergbau, Kohle & Stahl	4.52
Elektronik & Halbleiter	4.29
Diverse Dienstleistungen	3.87
Forstwirtschaft, Holz & Papier	2.73
Versicherungen	2.55
Edelmetalle und -steine	2.50
Chemie	2.29
Telekommunikation	0.48
Verpackungsindustrie	0.46
Fahrzeuge	0.40
Maschinen & Apparate	0.34
Total	99.50

Nettovermögensaufstellung

	CAD
Aktiva	31.5.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	69 130 367.71
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	6 979 662.55
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	76 110 030.26
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	864 708.09
Forderungen aus Zeichnungen	26 229.72
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	274.24
Forderungen aus Dividenden	47 254.88
Total Aktiva	77 048 497.19
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-492 517.23
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-48 892.72
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 409.68
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 947.68
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-60 250.08
Total Passiva	-552 767.31
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	76 495 729.88

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CAD
Erträge	1.12.2016-31.5.2017
Dividenden	526 091.79
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	71 526.11
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	13 125.00
Total Erträge	610 742.90
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-625 895.83
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 947.94
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-28 610.44
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 787.11
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1 777.46
Total Aufwendungen	-685 018.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-74 275.88
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	3 585 791.67
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-299.81
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 585 491.86
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	3 511 215.98
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-2 566 046.38
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 566 046.38
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	945 169.60

Veränderungen des Nettovermögens

	CAD
	1.12.2016-31.5.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	92 640 914.36
Zeichnungen	9 397 683.53
Rücknahmen	-26 488 037.61
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-17 090 354.08
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-74 275.88
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 585 491.86
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 566 046.38
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	945 169.60
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	76 495 729.88

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2016-31.5.2017
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	94 705.9050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 216.1000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-27 255.7200
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	73 666.2850
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	37 061.8660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	26 584.8570
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 620.6930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	55 026.0300

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CAD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Kanada			
CAD ALIMENTATION COUCHE TARD INC SUB VTG SH	61 524.00	3 844 019.52	5.03
CAD ALTUS GROUP LTD COM NPV	11 818.00	357 021.78	0.47
CAD ASANKO GOLD INC COM NPV	109 973.00	240 840.87	0.31
CAD BADGER DAYLIGHTING COM NPV	11 207.00	261 683.45	0.34
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	61 684.00	4 701 554.48	6.15
CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL'A'	110 662.00	5 659 254.68	7.40
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	16 535.00	3 533 860.20	4.62
CAD CANADIAN ENERGY SV COM NPV	360 853.00	2 309 459.20	3.02
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	70 166.00	2 732 264.04	3.57
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	20 192.00	2 114 708.16	2.76
CAD CARGOJET INC COM NPV	8 407.00	380 416.75	0.50
CAD CDN WESTERN BANK COM NPV	13 567.00	329 271.09	0.43
CAD CGI GROUP INC 'A'SUB-VTG NPV	41 335.00	2 768 204.95	3.62
CAD CINEPLEX INC COM NPV	40 376.00	2 066 039.92	2.70
CAD DEALNET CAP CORP COM NPV	957 920.00	364 009.60	0.48
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	11 556.00	390 361.68	0.51
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	24 406.00	3 053 922.78	3.99
CAD ENERFLEX LTD COM NPV	18 919.00	324 460.85	0.42
CAD EQUITABLE GP INC COM NPV	9 976.00	498 001.92	0.65
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	31 237.00	3 150 876.19	4.12
CAD HUDBAY MINERALS IN COM NPV	44 664.00	308 628.24	0.40
CAD INTERTAPE POLYMER GROUP INC COM	15 104.00	353 131.52	0.46
CAD KINAXIS INC COM NPV	32 349.00	2 911 410.00	3.81
CAD LUNDIN MINING CORP COM	178 350.00	1 326 924.00	1.73
CAD MANULIFE FINL CORP COM	83 566.00	1 949 594.78	2.55
CAD METHANEX CORP COM	31 475.00	1 753 787.00	2.29
CAD NEW FLYER INDUSTRI COM NPV	7 158.00	397 698.48	0.52
CAD ONEX CORP SUB VTG	33 396.00	3 279 153.24	4.29
CAD PAREX RESOURCES IN COM NPV	142 349.00	2 307 477.29	3.02
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	28 250.00	2 334 862.50	3.05
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	58 720.00	5 482 686.40	7.17
CAD SEVEN GENERATIONS COM NPV 'WI'	112 900.00	2 735 567.00	3.58
CAD SLEEP COUNTRY CANA COM NPV	10 309.00	402 051.00	0.53
CAD SPARTAN ENERGY COR COM NPV	159 653.00	338 464.36	0.44
CAD STORAGEVAULT CANAD COM NPV	157 580.00	393 950.00	0.51
CAD SYLOGIST LTD COM NPV	44 176.00	375 496.00	0.49
CAD TIDEWATER MIDSTREA COM NPV	271 649.00	364 009.66	0.48
CAD TRANSCANADA CORP COM NPV	32 600.00	2 044 346.00	2.67
CAD TRICON CAPITAL GRO COM NPV	33 893.00	396 887.03	0.52
CAD TRISURA GROUP LTD COM NPV	650.95	13 422.63	0.02
CAD UNI-SELECT INC COM NPV	10 064.00	305 844.96	0.40
CAD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLIT)	37 514.00	4 821 299.28	6.30
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	35 518.00	2 088 813.58	2.73
Total Kanada		75 765 737.06	99.05
Cayman-Inseln			
CAD ENDEAVOUR MINING SHS NEW(POST REV SPLIT)	16 164.00	344 293.20	0.45
Total Cayman-Inseln		344 293.20	0.45
Total Inhaberaktien		76 110 030.26	99.50
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		76 110 030.26	99.50
Total des Wertpapierbestandes		76 110 030.26	99.50
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		864 708.09	1.13
Andere Aktiva und Passiva		-479 008.47	-0.63
Total des Nettovermögens		76 495 729.88	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Central Europe (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	5.12.2016	30.11.2016	30.11.2015
Nettovermögen in EUR		33 185 883.48	34 183 840.99	51 256 912.10
Klasse P-acc	LU0067027168			
Anteile im Umlauf		214 156.2800	218 043.6180	322 738.4050
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		148.00	149.72	157.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		148.00	149.44	157.47
Klasse Q-acc	LU0400049630			
Anteile im Umlauf		16 025.5040	16 346.1900	4 444.9080
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		93.05	94.12	97.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		93.05	93.94	97.99

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Equity Fund – Central Europe (EUR) per 5. Dezember 2016 in den Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 8.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.12.2016-31.5.2017
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	18.42
Dividenden	6 308.02
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	1 146.17
Total Erträge	7 472.61
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 427.21
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-142.75
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-36.63
Total Aufwendungen	-10 606.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 133.98
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-6 260 083.55
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-115 266.59
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 375 350.14
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-6 378 484.12
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 992 721.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 992 721.81
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-385 762.31

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.12.2016-31.5.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	34 183 840.99
Rücknahmen	-33 798 078.68
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-33 798 078.68
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 133.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 375 350.14
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 992 721.81
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-385 762.31
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2016-31.5.2017
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	218 043.6180
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-218 043.6180
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 346.1900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 346.1900
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2017	30.11.2016	30.11.2015
Nettovermögen in USD		1 681 906 494.14	1 633 726 242.91	1 516 626 015.85
Klasse F-acc	LU0403295958			
Anteile im Umlauf		70 699.0000	75 942.0000	156 126.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		133.17	113.10	105.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		133.17	113.10	105.25
Klasse I-A1-acc	LU1017642064			
Anteile im Umlauf		1 266 554.3480	1 947 660.3820	1 683 250.9880
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		148.39	126.16	118.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		148.39	126.16	117.64
Klasse K-1-acc	LU0403295446			
Anteile im Umlauf		3.5000	3.2000	0.6000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		5 533 563.97	4 717 204.91	4 443 352.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		5 533 563.97	4 717 204.91	4 422 912.70
Klasse (HKD) K-1-acc	LU1097938507			
Anteile im Umlauf		3.1000	3.0000	1.3000
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		49 163 207.56	41 730 410.33	39 272 393.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		49 163 207.56	41 730 410.33	39 091 740.27
Klasse (RMB hedged) K-1-acc	LU1273498946			
Anteile im Umlauf		1.9000	1.9000	1.3000
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		51 607 340.46	43 176 218.75	39 516 992.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹		51 607 340.46	43 176 218.75	39 335 214.82
Klasse P-acc	LU0067412154			
Anteile im Umlauf		1 116 728.7750	1 194 042.8880	1 231 216.3750
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 052.96	900.49	853.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 052.96	900.49	849.63
Klasse (AUD hedged) P-acc	LU1227825731			
Anteile im Umlauf		82 679.1590	91 843.0010	169 199.8180
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		104.01	88.20	83.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		104.01	88.20	82.94
Klasse (HKD) P-acc	LU1008478684			
Anteile im Umlauf		598 192.9650	524 814.5490	556 720.8620
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		1 409.08	1 199.87	1 136.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		1 409.08	1 199.87	1 131.13
Klasse (RMB hedged) P-acc	LU1115430461			
Anteile im Umlauf		40 094.7510	42 131.8400	113 896.5950
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		1 457.97	1 223.68	1 127.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹		1 457.97	1 223.68	1 121.92
Klasse (SGD) P-acc	LU0880133367			
Anteile im Umlauf		327 961.8580	383 952.0470	435 080.3130
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		192.01	169.22	158.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		192.01	169.22	157.99
Klasse P-mdist	LU1152091168			
Anteile im Umlauf		167 404.3040	361 784.5380	508 794.2860
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		137.25	118.25	113.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		137.25	118.25	113.27
Klasse (AUD hedged) P-mdist	LU1230129766			
Anteile im Umlauf		30 485.9310	42 741.4140	45 729.6130
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		96.55	83.30	81.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		96.55	83.30	81.55
Klasse (HKD) P-mdist	LU1152091754			
Anteile im Umlauf		78 533.6480	75 750.6630	56 215.7130
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		1 379.42	1 183.36	1 137.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		1 379.42	1 183.36	1 132.55
Klasse (RMB hedged) P-mdist²	LU1152092307			
Anteile im Umlauf		-	-	14 226.3690
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		-	-	1 123.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹		-	-	1 118.64
Klasse Q-acc	LU0403296170			
Anteile im Umlauf		331 644.8610	524 006.4710	8 818.5190
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		143.05	121.76	114.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		143.05	121.76	113.84

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 3.2.2015 bis zum 19.9.2016 war die Anteilsklasse (RMB hedged) P-mdist im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	72.65
Hongkong	23.25
Vereinigte Staaten	1.09
Irland	0.48
Total	97.47

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	24.25
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	13.45
Versicherungen	10.63
Gesundheits- & Sozialwesen	10.05
Diverse Dienstleistungen	8.94
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.33
Banken & Kreditinstitute	5.31
Immobilien	4.98
Detailhandel, Warenhäuser	2.44
Tabak & alkoholische Getränke	1.65
Gastgewerbe & Freizeit	1.55
Erdöl	1.47
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.09
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.00
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.88
Telekommunikation	0.77
Anlagefonds	0.48
Verpackungsindustrie	0.47
Verkehr & Transport	0.40
Biotechnologie	0.33
Total	97.47

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 347 828 598.27
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	291 580 541.01
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 639 409 139.28
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	39 485 248.62
Forderungen aus Zeichnungen	14 159 997.33
Forderungen aus Dividenden	4 478 775.53
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	277 340.16
Total Aktiva	1 697 810 500.92
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-16.08
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-14 114 883.21
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 594 074.49
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-127 699.69
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-67 333.31
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 789 107.49
Total Passiva	-15 904 006.78
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 681 906 494.14

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2016-31.5.2017
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	21 554.99
Dividenden	6 825 707.60
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	501 686.36
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	938 454.91
Total Erträge	8 287 403.86
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-17 285 565.12
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-363 372.14
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-200 674.53
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-134 689.71
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-13.01
Total Aufwendungen	-17 984 314.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-9 696 910.65
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	10 205 353.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	248 571.21
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	47 233.81
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	10 501 158.82
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	804 248.17
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	261 646 904.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	454 787.26
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	262 101 691.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	262 905 940.06

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2016-31.5.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 633 726 242.91
Zeichnungen	422 968 491.28
Rücknahmen	-637 293 240.55
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-214 324 749.27
Ausbezahlte Dividende	-400 939.56
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-9 696 910.65
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	10 501 158.82
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	262 101 691.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	262 905 940.06
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 681 906 494.14

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2016-31.5.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	75 942.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 670.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 913.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	70 699.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 947 660.3820
Anzahl der ausgegebenen Anteile	281 571.9430
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-962 677.9770
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 266 554.3480
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.2000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.3000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3.5000
Klasse	(HKD) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.1000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3.1000
Klasse	(RMB hedged) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.9000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.9000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 194 042.8880
Anzahl der ausgegebenen Anteile	317 267.4400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-394 581.5530
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 116 728.7750
Klasse	(AUD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	91 843.0010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	37 177.9690
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-46 341.8110
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	82 679.1590
Klasse	(HKD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	524 814.5490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	187 822.9260
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-114 444.5100
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	598 192.9650
Klasse	(RMB hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	42 131.8400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 505.3920
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 542.4810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 094.7510
Klasse	(SGD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	383 952.0470
Anzahl der ausgegebenen Anteile	68 789.4590
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-124 779.6480
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	327 961.8580
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	361 784.5380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	93 871.9640
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-288 252.1980
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	167 404.3040
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	42 741.4140
Anzahl der ausgegebenen Anteile	31 085.5560
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-43 341.0390
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	30 485.9310

Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	75 750.6630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	37 686.2880
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-34 903.3030
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	78 533.6480
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	524 006.4710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	123 229.6390
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-315 591.2490
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	331 644.8610

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-mdist	15.12.2016	20.12.2016	USD	0.15
P-mdist	17.1.2017	20.1.2017	USD	0.14
P-mdist	15.2.2017	21.2.2017	USD	0.15
P-mdist	15.3.2017	21.3.2017	USD	0.15
P-mdist	18.4.2017	21.4.2017	USD	0.16
P-mdist	15.5.2017	18.5.2017	USD	0.17
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2016	20.12.2016	AUD	0.28
(AUD hedged) P-mdist	17.1.2017	20.1.2017	AUD	0.26
(AUD hedged) P-mdist	15.2.2017	21.2.2017	AUD	0.28
(AUD hedged) P-mdist	15.3.2017	21.3.2017	AUD	0.22
(AUD hedged) P-mdist	18.4.2017	21.4.2017	AUD	0.22
(AUD hedged) P-mdist	15.5.2017	18.5.2017	AUD	0.23
(HKD) P-mdist	15.12.2016	20.12.2016	HKD	1.48
(HKD) P-mdist	17.1.2017	20.1.2017	HKD	1.40
(HKD) P-mdist	15.2.2017	21.2.2017	HKD	1.48
(HKD) P-mdist	15.3.2017	21.3.2017	HKD	1.53
(HKD) P-mdist	18.4.2017	21.4.2017	HKD	1.60
(HKD) P-mdist	15.5.2017	18.5.2017	HKD	1.66

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
China			
HKD ANHUI GUJIANG DISTL 'B' CNY1	7 096 361.00	27 824 221.98	1.65
HKD BLOOMAGE BIOTECHNO HKD0.01	3 322 500.00	5 545 320.32	0.33
HKD CHANJET INFORMATIO 'H' CNY1	7 521 600.00	9 811 202.47	0.58
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	43 059 230.00	35 601 674.32	2.12
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	6 497 395.00	19 519 712.81	1.16
HKD CHINA PETROLEUM & 'H' CNY1	18 195 000.00	14 926 954.69	0.89
HKD CHINA VANKE CO 'H' CNY1	4 149 112.00	11 026 655.34	0.66
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	53 280 000.00	28 729 747.09	1.71
HKD HNA INFRASTRUCTURE 'H' CNY1	8 136 000.00	6 695 565.54	0.40
HKD HUATAI SECURITIES 'H' CNY1	4 702 600.00	9 261 507.77	0.55
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	51 070 115.00	34 160 392.77	2.03
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	909 451.20	6 638 553.77	0.39
HKD KINGSOFT CORP USD0.0005	5 128 000.00	13 792 733.35	0.82
HKD LIVZON PHARMACEUTI 'H' CNY1	6 464 450.00	43 364 682.58	2.58
HKD LUYE PHARMA GP LTD USD0.02	23 397 116.00	14 088 133.79	0.84
HKD PETROCHINA CO 'H' CNY1	14 674 000.00	9 777 642.83	0.58
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	22 764 000.00	145 983 027.41	8.68
HKD SHANDONG WEIGAO GP 'H' CNY0.1	16 692 000.00	13 115 295.94	0.78
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	4 728 200.00	162 442 716.72	9.66
HKD TONG REN TANG TECHNOLOGIES CO LTD-H	10 430 000.00	16 416 972.66	0.98
HKD WENZHOUS KANGNING H CNY1.00	1 315 100.00	5 926 307.62	0.35
HKD YIHAI INTERNATIONAL USD0.00001	15 101 000.00	7 677 488.77	0.46
HKD ZHOU HEI YA INT HL USD0.000001	17 315 000.00	18 584 336.89	1.09
Total China		660 910 847.43	39.29
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	1 851 600.00	13 134 022.34	0.78
HKD CHINA DONGXIANG (GROUP) HKD0.01	82 541 000.00	14 730 002.58	0.88
HKD CHINA EVERBRIGHT HKD1	520 000.00	1 168 314.29	0.07
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	1 166 500.00	12 946 966.88	0.77
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	7 230 000.00	21 720 631.67	1.29
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	7 946 222.00	23 362 239.55	1.39
HKD CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD HKD0.05	7 395 562.00	19 701 875.92	1.17
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	21 714 000.00	32 505 487.24	1.93
HKD DAWNRAYS PHARMS HKD0.10	29 694 000.00	16 774 117.35	1.00
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	31 541 000.00	29 236 875.09	1.74
HKD GUOTAI JUNAN INTL NPV	53 344 000.00	17 190 068.05	1.02
HKD HENGDELI HLDGS HKD0.005	18 228 000.00	1 731 765.31	0.10
HKD HOPSON DEVELOPMENT HKD0.10	3 060 000.00	2 895 390.94	0.17
HKD HUA HAN BIO-PHARMA HKD0.1	129 145 035.00	7 030 105.91	0.42
HKD LI NING CO LTD HKD0.1	20 799 500.00	14 286 471.31	0.85
HKD OVERSEAS CHINESE T HKD0.1	20 740 000.00	7 855 052.00	0.47
HKD SHENZHEN INVESTMEN HKD0.05	51 868 000.00	24 771 981.01	1.47
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	39 823 500.00	64 625 631.05	3.84
HKD SINO BIOPHARMACEUTI HKD0.025	33 692 000.00	30 062 832.21	1.79
HKD SSI GROUP LIMITED HKD0.02	91 211 447.00	35 247 972.22	2.10
Total Hongkong		390 977 802.92	23.25
Vereinigte Staaten			
USD YUM CHINA HLDGS IN COM USD0.01 WI	484 137.00	18 324 585.45	1.09
Total Vereinigte Staaten		18 324 585.45	1.09
Total Inhaberaktien		1 070 213 235.80	63.63
Depository Receipts			
China			
USD AIRMEDIA ADS EACH REPR 2 ORD	161 682.00	278 093.04	0.02
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	1 211 667.00	150 137 657.97	8.93
USD BAIDU INC ADS EACH REPR 10 ORD CLS'A	428 600.00	81 382 568.00	4.84
USD CHANGYOU COM LTD SPON ADS REP 2 CL A SHS	461 175.00	18 055 001.25	1.07
USD CHEETAH MOBILE INC ADR REPR 1 CL A ORD	895 900.00	10 741 841.00	0.64
USD JD.COM INC ADS EA REPR 2 COM 'A' SHS	637 100.00	25 987 309.00	1.54
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	161 400.00	46 557 444.00	2.77
USD NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	237 600.00	16 779 312.00	1.00
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	1 346 300.00	156 965 117.00	9.33
USD VIPSHOP HLDGS LTD SPON ADR EA REPR 2 ORD SHS	2 140 800.00	26 738 592.00	1.59
USD YY INC ADS EA REPR 20 ORD CL'A'	177 961.00	10 366 228.25	0.61
Total China		543 989 163.51	32.34
Total Depository Receipts		543 989 163.51	32.34
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 614 202 399.31	95.97

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

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

Inhaberaktien

China				
HKD	CHINA FORESTRY HOL USD0.001 'REG S'	4 824 000.00	6.19	0.00
HKD	CHINA PIONEER PHAR USD0.01	17 715 000.00	6 231 749.91	0.37
HKD	PW MEDTECH GRP LTD USD0.0001	49 699 000.00	10 974 743.87	0.65
Total China			17 206 499.97	1.02
Total Inhaberaktien			17 206 499.97	1.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			17 206 499.97	1.02

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	800.02	8 000 240.00	0.48
Total Irland			8 000 240.00	0.48
Total Investment Fonds, open end			8 000 240.00	0.48
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			8 000 240.00	0.48
Total des Wertpapierbestandes			1 639 409 139.28	97.47

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

AUD	10 782 500.00	USD	8 031 129.48	27.6.2017	-2 888.05	0.00
CNH	153 187 100.00	USD	22 199 436.42	27.6.2017	280 139.53	0.02
AUD	111 900.00	USD	83 848.01	27.6.2017	-531.50	0.00
AUD	331 900.00	USD	247 699.29	27.6.2017	-579.11	0.00
CNH	785 800.00	USD	113 923.52	27.6.2017	1 389.39	0.00
USD	111 606.10	AUD	150 100.00	27.6.2017	-152.68	0.00
USD	201 299.44	AUD	269 700.00	2.6.2017	413.39	0.00
AUD	294 100.00	USD	219 426.54	27.6.2017	-450.81	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					277 340.16	0.02
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					39 485 248.62	2.35
Andere Aktiva und Passiva					2 734 766.08	0.16
Total des Nettovermögens					1 681 906 494.14	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2017	30.11.2016	30.11.2015
Nettovermögen in EUR		706 963 965.46	666 800 941.30	883 004 661.41
Klasse F-acc	LU0401310270			
Anteile im Umlauf		9 202.3070	16 216.5610	75 227.3990
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		132.47	112.10	122.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		132.47	112.10	122.68
Klasse I-A1-acc	LU0401310601			
Anteile im Umlauf		37 915.9620	39 521.5230	39 570.3690
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		131.99	111.76	122.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		131.99	111.76	122.43
Klasse I-B-acc	LU0401311328			
Anteile im Umlauf		95 019.7000	29 546.7180	51 956.8090
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		138.54	116.90	127.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		138.54	116.90	127.19
Klasse I-X-acc	LU0401311674			
Anteile im Umlauf		78 232.4180	64 495.3000	95 189.8530
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		158.73	133.89	145.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		158.73	133.89	145.58
Klasse P-acc	LU0085870433			
Anteile im Umlauf		2 836 713.1770	3 156 520.6600	3 943 664.3100
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		98.44	83.81	92.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		98.44	83.81	92.82
Klasse Q-acc	LU0401310437			
Anteile im Umlauf		226 437.5590	250 389.3040	565 981.6650
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		137.93	116.90	128.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		137.93	116.90	128.31
Klasse U-X-acc	LU0401311831			
Anteile im Umlauf		17 998.0000	20 750.0000	21 969.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		20 262.00	17 092.13	18 616.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		20 262.00	17 092.13	18 584.76

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Deutschland	29.47	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11.07
Frankreich	29.46	Internet, Software & IT-Dienste	10.99
Niederlande	13.61	Banken & Kreditinstitute	9.20
Spanien	6.43	Versicherungen	7.12
Italien	4.57	Tabak & alkoholische Getränke	6.30
Finnland	3.66	Erdöl	5.34
Belgien	3.38	Telekommunikation	4.51
Irland	2.84	Chemie	4.43
Schweden	1.96	Nahrungsmittel & Softdrinks	4.29
Luxemburg	1.25	Textilien, Kleidung & Lederwaren	3.58
Österreich	1.23	Diverse Investitionsgüter	3.55
Portugal	0.84	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.54
Grossbritannien	0.03	Diverse Dienstleistungen	3.35
Total	98.73	Energie- & Wasserversorgung	3.16
		Baugewerbe & Baumaterial	3.13
		Immobilien	2.57
		Elektrische Geräte & Komponenten	2.21
		Diverse Konsumgüter	2.18
		Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.06
		Elektronik & Halbleiter	1.76
		Fahrzeuge	1.31
		Biotechnologie	1.30
		Detailhandel, Warenhäuser	0.81
		Anlagefonds	0.68
		Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.29
		Total	98.73

UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2017

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	587 454 886.10
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	110 521 923.15
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	697 976 809.25
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 881 711.33
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	374 662.74
Forderungen aus Zeichnungen	27 292.24
Forderungen aus Dividenden	1 805 501.55
Andere Forderungen	117 294.26
Total Aktiva	708 183 271.37
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3 618.15
Zinsverbindlichkeiten aus liquiden Mitteln	-3 556.51
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-916 420.22
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-234 635.76
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-32 660.15
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 415.12
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-295 711.03
Total Passiva	-1 219 305.91
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	706 963 965.46

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.12.2016-31.5.2017
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	14.86
Dividenden	11 021 158.07
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	522 898.43
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	79 852.58
Total Erträge	11 623 923.94
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 622 211.37
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-97 579.24
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-209 159.36
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-64 928.80
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-22 363.48
Total Aufwendungen	-3 016 242.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 607 681.69
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	36 281 568.35
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-9 366.24
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	36 272 202.11
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	44 879 883.80
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	69 497 879.60
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	69 497 879.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	114 377 763.40

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.12.2016-31.5.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	666 800 941.30
Zeichnungen	26 814 217.74
Rücknahmen	-101 028 956.98
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-74 214 739.24
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 607 681.69
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	36 272 202.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	69 497 879.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	114 377 763.40
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	706 963 965.46

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2016-31.5.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 216.5610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	287.1950
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 301.4490
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 202.3070
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 521.5230
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 480.8920
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 086.4530
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	37 915.9620
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	29 546.7180
Anzahl der ausgegebenen Anteile	78 821.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 348.0180
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	95 019.7000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	64 495.3000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20 048.6760
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 311.5580
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	78 232.4180
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 156 520.6600
Anzahl der ausgegebenen Anteile	99 048.4350
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-418 855.9180
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 836 713.1770
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	250 389.3040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	26 931.3690
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-50 883.1140
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	226 437.5590
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 750.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	54.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 806.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 998.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Österreich			
EUR AGRANA BETEILIGUNG NPV	17 785.00	1 816 737.75	0.26
EUR WIENERBERGER AG NPV	327 316.00	6 868 726.26	0.97
Total Österreich		8 685 464.01	1.23
Belgien			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	145 646.00	15 125 337.10	2.14
EUR KBC GROUP NV NPV	131 026.00	8 776 121.48	1.24
Total Belgien		23 901 458.58	3.38
Finnland			
EUR SAMPO OYJ SER'A NPV	572 555.00	25 896 662.65	3.66
Total Finnland		25 896 662.65	3.66
Frankreich			
EUR ATOS SE EUR1	79 774.00	10 187 139.80	1.44
EUR BIOMERIEUX NPV	20 712.00	3 883 500.00	0.55
EUR CAP GEMINI EUR8	53 167.00	4 899 870.72	0.69
EUR CHRISTIAN DIOR EUR2	23 742.00	6 035 216.40	0.85
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	804 484.00	10 973 161.76	1.55
EUR DANONE EURO.25	66 006.00	4 361 676.48	0.62
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.50	157 694.00	12 952 985.16	1.83
EUR IPSEN EUR1	90 804.00	10 192 749.00	1.44
EUR L'OREAL EURO.20	96 272.00	18 335 002.40	2.59
EUR LEGRAND SA EUR4	114 103.00	6 963 706.09	1.00
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	66 186.00	15 034 149.90	2.13
EUR NATIXIS EUR1.6	966 056.00	5 680 409.28	0.80
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	215 684.00	26 076 195.60	3.69
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	34 158.00	3 329 721.84	0.47
EUR SPIE PROMESSES EURO.46	312 523.00	7 755 258.25	1.10
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	50 903.00	5 927 654.35	0.84
EUR THALES EUR3	148 446.00	14 595 210.72	2.06
EUR TOTAL EUR2.5	672 553.00	31 791 580.31	4.50
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	149 357.00	9 255 653.29	1.31
Total Frankreich		208 230 841.35	29.46
Deutschland			
EUR BEIERSDORF AG NPV	96 371.00	9 213 067.60	1.30
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	520 759.00	18 182 300.49	2.57
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	111 417.00	9 488 271.72	1.34
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	192 939.00	14 703 881.19	2.08
EUR MERCK KGAA NPV	36 692.00	3 942 555.40	0.56
EUR SAP AG ORD NPV	388 518.00	37 080 157.92	5.25
Total Deutschland		92 610 234.32	13.10
Irland			
EUR CRH ORD EURO.32	475 859.00	15 253 660.25	2.16
Total Irland		15 253 660.25	2.16
Italien			
EUR DIASORIN SPA EUR1	123 239.00	8 497 329.05	1.20
EUR ENEL EUR1	2 727 479.00	12 977 345.08	1.84
EUR MONCLER SPA NPV	197 138.00	4 273 951.84	0.60
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	265 151.00	6 567 790.27	0.93
Total Italien		32 316 416.24	4.57
Luxemburg			
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.10	18 667.00	8 824 824.25	1.25
Total Luxemburg		8 824 824.25	1.25
Niederlande			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	428 051.00	12 229 417.07	1.73
EUR IMCD NV EURO.16	145 047.00	7 104 402.06	1.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	1 140 467.00	16 981 553.63	2.40
EUR RELX NV EURO.07	877 212.00	16 202 105.64	2.29
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	48 858.00	2 041 287.24	0.29
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	226 813.00	8 857 047.65	1.25
Total Niederlande		63 415 813.29	8.96
Portugal			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	434 889.00	5 971 025.97	0.84
Total Portugal		5 971 025.97	0.84
Spanien			
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	242 246.00	12 560 455.10	1.78
EUR ENDESA SA EUR1.2	420 299.00	9 336 942.29	1.32
EUR GAMESA CORP TECNICO EURO.17	427 264.00	8 626 460.16	1.22
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	157 718.00	5 740 146.61	0.81
Total Spanien		36 264 004.16	5.13
Schweden			
SEK NORDEA BANK AB ORD NPV(SEK QUOTE)	1 211 278.00	13 857 314.73	1.96
Total Schweden		13 857 314.73	1.96
Total Inhaberaktien		535 227 719.80	75.70

UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2017

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	475 668.00	24 116 367.60	3.41
Total Niederlande		24 116 367.60	3.41
Total Weitere Aktien		24 116 367.60	3.41
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	121 917.00	15 233 529.15	2.15
Total Deutschland		15 233 529.15	2.15
Spanien			
EUR GRIFOLS SA EURO.05 (B) POST CONS	482 350.00	9 215 296.75	1.30
Total Spanien		9 215 296.75	1.30
Total Vorzugsaktien		24 448 825.90	3.45
Namensaktien			
Deutschland			
EUR BAYER AG NPV (REGD)	265 038.00	31 300 987.80	4.43
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	1 094 958.00	19 408 130.56	2.75
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	115 377.00	12 229 962.00	1.73
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	630 430.00	12 413 166.70	1.76
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	197 574.00	25 101 776.70	3.55
Total Deutschland		100 454 023.76	14.22
Total Namensaktien		100 454 023.76	14.22
Depository Receipts			
Niederlande			
EUR ABN AMRO GROUP NV DR EACH REP SHS	381 546.00	8 758 388.44	1.24
Total Niederlande		8 758 388.44	1.24
Total Depository Receipts		8 758 388.44	1.24
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		693 005 325.50	98.02
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anrechte			
Grossbritannien			
EUR UNILEVER NV DRIP RIGHTS 30.05.17	475 668.00	178 833.75	0.03
Total Grossbritannien		178 833.75	0.03
Total Anrechte		178 833.75	0.03
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		178 833.75	0.03
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	479.27	4 792 650.00	0.68
Total Irland		4 792 650.00	0.68
Total Investment Fonds, open end		4 792 650.00	0.68
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		4 792 650.00	0.68
Total des Wertpapierbestandes		697 976 809.25	98.73
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		7 881 711.33	1.11
Andere Aktiva und Passiva		1 105 444.88	0.16
Total des Nettovermögens		706 963 965.46	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2017	30.11.2016	30.11.2015
Nettovermögen in EUR		700 051 077.43	745 976 871.13	1 105 120 298.69
Klasse I-A1-acc	LU0401336408			
Anteile im Umlauf		199 561.4790	343 481.0650	582 402.2170
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		194.68	168.99	195.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		194.68	168.99	195.18
Klasse I-A2-acc	LU0401337042			
Anteile im Umlauf		139 242.1420	184 834.5100	167 168.7450
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		150.10	130.25	150.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		150.10	130.25	150.35
Klasse I-A3-acc	LU1202188246			
Anteile im Umlauf		171 162.5970	183 908.7570	155 000.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		203.82	176.76	203.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		203.82	176.76	203.79
Klasse I-B-acc²	LU0401338107			
Anteile im Umlauf		220 823.6030	220 823.6030	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		115.58	99.86	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		115.58	99.86	-
Klasse P-acc	LU0006391097			
Anteile im Umlauf		368 571.7610	389 812.4580	488 523.9310
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		803.33	701.10	818.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		803.33	701.10	818.58
Klasse (USD hedged) P-acc	LU0964806797			
Anteile im Umlauf		86 837.6410	147 643.2890	361 423.1670
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		137.23	118.82	137.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		137.23	118.82	137.52
Klasse Q-acc	LU0358043668			
Anteile im Umlauf		114 422.6510	128 120.7800	274 825.2380
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		194.64	169.00	195.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		194.64	169.00	195.32
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU1240779741			
Anteile im Umlauf		15 147.5660	16 486.1990	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		114.78	98.89	113.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		114.78	98.89	113.32
Klasse U-X-acc	LU0401339337			
Anteile im Umlauf		10 824.2350	14 888.2350	19 075.4730
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		23 040.15	19 899.89	22 755.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		23 040.15	19 899.89	22 755.84

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 24.2.2016

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	19.73
Deutschland	18.09
Grossbritannien	16.97
Niederlande	12.15
Schweiz	7.49
Dänemark	6.51
Vereinigte Staaten	3.92
Schweden	3.00
Finnland	2.83
Irland	2.39
Spanien	2.33
Belgien	1.19
Portugal	1.19
Luxemburg	0.55
Malta	0.44
Total	98.78

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	15.21
Banken & Kreditinstitute	10.22
Versicherungen	8.82
Internet, Software & IT-Dienste	8.73
Erdöl	6.49
Diverse Konsumgüter	6.43
Chemie	5.87
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.70
Tabak & alkoholische Getränke	4.66
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.57
Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.92
Diverse Investitionsgüter	2.65
Telekommunikation	2.34
Energie- & Wasserversorgung	2.32
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.73
Biotechnologie	1.59
Immobilien	1.53
Verkehr & Transport	1.50
Elektronik & Halbleiter	1.46
Baugewerbe & Baumaterial	1.35
Anlagefonds	1.35
Fahrzeuge	1.20
Detailhandel, Warenhäuser	1.02
Diverse Dienstleistungen	0.68
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.44
Total	98.78

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	591 774 734.74
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	99 717 418.59
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	691 492 153.33
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 190 438.39
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	353 271.72
Forderungen aus Zeichnungen	312 477.30
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	395.52
Forderungen aus Dividenden	2 779 694.83
Andere Forderungen	4 683.61
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-93 902.11
Total Aktiva	702 039 212.59
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1 512.66
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 590 667.79
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-322 527.35
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 702.17
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-39 725.19
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-395 954.71
Total Passiva	-1 988 135.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	700 051 077.43

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.12.2016-31.5.2017
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	457.98
Dividenden	12 261 301.14
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	392 359.02
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	158 836.99
Total Erträge	12 812 955.13
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 612 846.58
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-100 075.76
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-156 943.60
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-67 883.20
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-12 871.57
Total Aufwendungen	-3 950 620.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 862 334.42
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	13 024 402.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	161 326.40
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-106 293.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	13 079 435.55
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	21 941 769.97
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	78 737 428.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	-851 982.71
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	77 885 445.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	99 827 215.91

Veränderungen des Nettovermögens

EUR

1.12.2016-31.5.2017

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	745 976 871.13
Zeichnungen	30 489 569.21
Rücknahmen	-176 242 578.82
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-145 753 009.61
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 862 334.42
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	13 079 435.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	77 885 445.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	99 827 215.91
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	700 051 077.43

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.12.2016-31.5.2017

Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	343 481.0650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 420.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-156 339.5860
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	199 561.4790
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	184 834.5100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 408.9970
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-55 001.3650
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	139 242.1420
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	183 908.7570
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35 385.7040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-48 131.8640
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	171 162.5970
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	220 823.6030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	220 823.6030
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	389 812.4580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	19 917.4750
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-41 158.1720
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	368 571.7610
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	147 643.2890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	43.6490
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-60 849.2970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	86 837.6410
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	128 120.7800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30 099.6230
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-43 797.7520
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	114 422.6510
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 486.1990
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 788.2310
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 126.8640
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 147.5660
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 888.2350
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 064.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 824.2350

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2017

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 ANHEUSER-BUSCH IN NPV	80 411.00	8 350 682.35	1.19
Total Belgien		8 350 682.35	1.19
Dänemark			
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	508 423.00	16 996 229.31	2.43
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	247 688.00	9 368 728.79	1.34
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	199 690.00	8 047 102.87	1.15
DKK TRYG A/S DKK5	607 724.00	11 125 898.74	1.59
Total Dänemark		45 537 959.71	6.51
Finnland			
EUR SAMPO OYJ SER'A'NPV	437 752.00	19 799 522.96	2.83
Total Finnland		19 799 522.96	2.83
Frankreich			
EUR CAP GEMINI EUR8	145 396.00	13 399 695.36	1.91
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	556 610.00	7 592 160.40	1.08
EUR DANONE EURO.25	180 746.00	11 943 695.68	1.71
EUR L'OREAL EURO.20	86 763.00	16 524 013.35	2.36
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	89 963.00	20 435 095.45	2.92
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	200 565.00	24 248 308.50	3.46
EUR THALES EUR3	123 019.00	12 095 228.08	1.73
EUR TOTAL EUR2.5	497 963.00	23 538 711.01	3.36
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	135 029.00	8 367 747.13	1.20
Total Frankreich		138 144 654.96	19.73
Deutschland			
EUR BEIERSDORF AG NPV	112 072.00	10 714 083.20	1.53
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	150 690.00	11 484 084.90	1.64
EUR SAP AG ORD NPV	261 471.00	24 954 792.24	3.57
Total Deutschland		47 152 960.34	6.74
Irland			
GBP SHIRE ORD GBPO.05	217 294.00	11 154 521.16	1.59
Total Irland		11 154 521.16	1.59
Malta			
GBP GVC HLDGS PLC. ORD EURO.01	332 889.00	3 072 595.96	0.44
Total Malta		3 072 595.96	0.44
Niederlande			
EUR ASR NIEDERLAND N.V. EURO.16	280 495.00	8 013 742.15	1.15
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	758 960.00	11 300 914.40	1.61
EUR RELX NV EURO.07	868 276.00	16 037 057.72	2.29
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	549 934.00	13 532 686.50	1.93
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	229 175.00	8 949 283.75	1.28
Total Niederlande		57 833 684.52	8.26
Portugal			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	607 760.00	8 344 544.80	1.19
Total Portugal		8 344 544.80	1.19
Spanien			
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	210 418.00	10 910 173.30	1.56
EUR ENDESA SA EUR1.2	242 205.00	5 380 584.08	0.77
Total Spanien		16 290 757.38	2.33
Schweden			
SEK NORDEA BANK AB ORD NPV(SEK QUOTE)	1 837 765.00	21 024 478.28	3.00
Total Schweden		21 024 478.28	3.00
Schweiz			
CHF SIKA AG CHF0.60 (BR)	2 212.00	12 686 354.28	1.81
Total Schweiz		12 686 354.28	1.81
Grossbritannien			
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	612 959.00	14 334 165.59	2.05
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	993 973.00	4 748 126.33	0.68
GBP EASYJET ORD GBPO.27285714(POST CONS)	647 967.00	10 518 462.43	1.50
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	954 739.00	18 671 394.86	2.67
GBP HALMA ORD GBPO.10	775 557.00	10 203 479.63	1.46
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	866 791.75	10 841 564.70	1.55
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	345 535.00	31 488 581.81	4.50
GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	1 175 673.00	8 442 359.09	1.20
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	4 042 395.00	9 425 374.90	1.34
Total Grossbritannien		118 673 509.34	16.95
Vereinigte Staaten			
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	13 829.00	11 865 761.62	1.70
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	8 066.00	7 134 375.21	1.02
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	77 152.00	8 430 802.81	1.20
Total Vereinigte Staaten		27 430 939.64	3.92
Total Inhaberaktien		535 497 165.68	76.49

UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2017

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	413 780.00	20 978 646.00	3.00
Total Niederlande		20 978 646.00	3.00
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	66 772.00	16 312 348.24	2.33
Total Schweiz		16 312 348.24	2.33
Total Weitere Aktien		37 290 994.24	5.33
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	107 205.00	13 395 264.75	1.91
Total Deutschland		13 395 264.75	1.91
Total Vorzugsaktien		13 395 264.75	1.91
Namensaktien			
Deutschland			
EUR BAYER AG NPV (REGD)	172 595.00	20 383 469.50	2.91
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	926 252.00	16 417 816.70	2.35
EUR LEG IMMOBILIEN AG NPV	127 997.00	10 741 508.24	1.53
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	145 911.00	18 537 992.55	2.65
Total Deutschland		66 080 786.99	9.44
Schweiz			
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	321 243.00	23 413 912.08	3.35
Total Schweiz		23 413 912.08	3.35
Total Namensaktien		89 494 699.07	12.79
Depository Receipts			
Niederlande			
EUR ABN AMRO GROUP NV DR EACH REP SHS	271 649.00	6 235 702.80	0.89
Total Niederlande		6 235 702.80	0.89
Total Depository Receipts		6 235 702.80	0.89
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		681 913 826.54	97.41
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anrechte			
Grossbritannien			
EUR UNILEVER NV DRIP RIGHTS 30.05.17	413 780.00	155 566.13	0.02
Total Grossbritannien		155 566.13	0.02
Total Anrechte		155 566.13	0.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		155 566.13	0.02
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	562.69	5 626 880.00	0.80
Total Irland		5 626 880.00	0.80
Luxemburg			
EUR UBS (LUX) EQUITY SICAV - EUROPEAN OPP UNCONS (EUR)-U-X-ACC	156.09	3 795 880.66	0.55
Total Luxemburg		3 795 880.66	0.55
Total Investment Fonds, open end		9 422 760.66	1.35
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		9 422 760.66	1.35
Total des Wertpapierbestandes		691 492 153.33	98.78
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
USD 13 441 000.00	EUR 12 033 124.44	23.6.2017	
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)		-93 902.11	-0.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		7 190 438.39	1.03
Andere Aktiva und Passiva		1 462 387.82	0.20
Total des Nettovermögens		700 051 077.43	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Global Multi Tech (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2017	30.11.2016	30.11.2015
Nettovermögen in USD		228 528 820.80	168 756 908.63	212 323 499.55
Klasse P-acc	LU0081259029			
Anteile im Umlauf		452 699.9990	445 121.4980	616 889.1750
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		313.42	239.04	231.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		313.42	239.04	231.83
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0855184452			
Anteile im Umlauf		46 022.8610	52 769.1910	152 691.6470
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		190.38	146.70	144.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		190.38	146.70	144.58
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0804734787			
Anteile im Umlauf		254 602.0800	248 262.2920	326 100.6490
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		181.40	139.53	136.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		181.40	139.53	136.86
Klasse Q-acc	LU0404636747			
Anteile im Umlauf		96 922.1440	82 444.0480	6 481.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		191.71	145.47	139.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		191.71	145.47	139.67
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240779824			
Anteile im Umlauf		16 027.2480	26 886.4220	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		156.91	120.29	117.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		156.91	120.29	117.38
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0979667374			
Anteile im Umlauf		24 623.2680	21 661.2700	282.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		161.51	123.60	119.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		161.51	123.60	120.04

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	77.69
Japan	5.22
Bermuda	5.08
Deutschland	3.73
Niederlande	2.67
Singapur	2.54
Südkorea	1.75
Irland	0.25
Total	98.93

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Elektronik & Halbleiter	40.60
Internet, Software & IT-Dienste	31.28
Banken & Kreditinstitute	9.94
Detailhandel, Warenhäuser	7.03
Computer & Netzwerkausrüster	5.09
Elektrische Geräte & Komponenten	2.54
Telekommunikation	2.20
Anlagefonds	0.25
Total	98.93

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	166 611 244.03
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	59 476 742.90
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	226 087 986.93
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 073 943.19
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	403 320.59
Forderungen aus Zeichnungen	1 314 097.82
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	22.43
Forderungen aus Dividenden	127 472.38
Andere Forderungen	4 161.33
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	539 190.45
Total Aktiva	230 550 195.12
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus liquiden Mitteln	-157.72
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-976 234.70
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-661 959.78
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-188 370.62
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 148.73
Rückstellungen für andere Steuern	-166 600.00
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 902.77
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-383 022.12
Total Passiva	-2 021 374.32
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	228 528 820.80

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2016-31.5.2017
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 698.38
Dividenden	607 580.28
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	36 553.97
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	14 510.98
Total Erträge	660 343.61
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 838 779.21
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-51 936.64
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-14 621.59
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 412.63
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-736.03
Total Aufwendungen	-1 922 486.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 262 142.49
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	9 365 172.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	786 652.60
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-626 860.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	9 524 963.69
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	8 262 821.20
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	44 570 096.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	2 719 056.91
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	47 289 153.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	55 551 974.79

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2016-31.5.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	168 756 908.63
Zeichnungen	32 187 881.17
Rücknahmen	-27 967 943.79
Total Mittelzufluss (-abfluss)	4 219 937.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 262 142.49
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	9 524 963.69
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	47 289 153.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	55 551 974.79
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	228 528 820.80

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2016-31.5.2017
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	445 121.4980
Anzahl der ausgegebenen Anteile	66 379.0780
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-58 800.5770
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	452 699.9990
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	52 769.1910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 047.8230
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 794.1530
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	46 022.8610
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	248 262.2920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35 901.8940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-29 562.1060
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	254 602.0800
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	82 444.0480
Anzahl der ausgegebenen Anteile	31 717.7420
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 239.6460
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	96 922.1440
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 886.4220
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 601.5120
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 460.6860
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 027.2480
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 661.2700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 874.1120
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-912.1140
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24 623.2680

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2017

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	672 972.00	11 602 037.28	5.08
Total Bermuda			11 602 037.28	5.08
Deutschland				
EUR	SAP AG ORD NPV	79 529.00	8 535 233.61	3.73
Total Deutschland			8 535 233.61	3.73
Japan				
JPY	KEYENCE CORP NPV	13 100.00	5 959 768.48	2.61
JPY	NINTENDO CO LTD NPV	19 600.00	5 964 099.99	2.61
Total Japan			11 923 868.47	5.22
Niederlande				
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	46 198.00	6 104 083.99	2.67
Total Niederlande			6 104 083.99	2.67
Singapur				
USD	FLEX LTD COM USD0.01	336 200.00	5 802 812.00	2.54
Total Singapur			5 802 812.00	2.54
Südkorea				
KRW	SAMSUNG ELECTRONIC KRW5000	2 005.00	4 002 478.86	1.75
Total Südkorea			4 002 478.86	1.75
Vereinigte Staaten				
USD	ACTIVISION BLIZZARD COM STK USD0.000001	118 072.00	6 916 657.76	3.03
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	16 147.00	16 060 129.14	7.03
USD	APPLIED MATLS INC COM	161 178.00	7 394 846.64	3.24
USD	ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	36 913.00	5 440 237.94	2.38
USD	CIRRUS LOGIC INC COM	77 834.00	5 133 152.30	2.25
USD	ELECTRONIC ARTS INC COM	60 899.00	6 901 683.67	3.02
USD	EXPEDIA INC COM USD0.001 (POST-SPLIT)	37 849.00	5 441 929.22	2.38
USD	FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	140 617.00	21 297 850.82	9.32
USD	JABIL CIRCUIT INC COM	178 890.00	5 352 388.80	2.34
USD	LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	40 751.00	6 323 332.67	2.77
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	82 185.00	10 098 892.80	4.42
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	417 025.00	12 831 859.25	5.60
USD	MICROSEMI COM USD0.20	107 621.00	5 285 267.31	2.31
USD	ON SEMICONDUCTOR CORP COM	326 272.00	5 050 690.56	2.21
USD	PTC INC COM USD0.001	94 988.00	5 469 409.04	2.39
USD	QORVO INC COM USD 0.0001	73 881.00	5 759 023.95	2.52
USD	SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	56 586.00	6 022 447.98	2.64
USD	T-MOBILE US INC COM USD0.0001	74 774.00	5 041 263.08	2.21
USD	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	76 942.00	5 904 529.08	2.58
USD	ULTIMATE SOFTWARE GROUP INC COM	25 277.00	5 579 644.98	2.44
USD	VISA INC COM STK USD0.0001	132 459.00	12 614 070.57	5.52
USD	WESTERN DIGITAL CORP COM	129 086.00	11 625 485.16	5.09
Total Vereinigte Staaten			177 544 792.72	77.69
Total Inhaberaktien			225 515 306.93	98.68
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			225 515 306.93	98.68

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	57.27	572 680.00	0.25
Total Irland			572 680.00	0.25
Total Investment Fonds, open end			572 680.00	0.25
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			572 680.00	0.25
Total des Wertpapierbestandes			226 087 986.93	98.93

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	45 757 800.00	USD	51 103 226.20	23.6.2017	410 206.19	0.18
CHF	10 949 100.00	USD	11 222 330.07	23.6.2017	110 219.03	0.05
EUR	846 300.00	USD	948 205.52	23.6.2017	4 546.09	0.00
USD	256 389.98	CHF	249 700.00	23.6.2017	-2 054.78	0.00
CHF	166 400.00	USD	170 606.00	23.6.2017	1 621.50	0.00
EUR	849 100.00	USD	949 282.76	23.6.2017	6 621.05	0.00
EUR	1 244 600.00	USD	1 393 886.04	23.6.2017	7 265.63	0.01
EUR	552 200.00	USD	621 001.36	23.6.2017	656.97	0.00
CHF	169 300.00	USD	175 120.30	23.6.2017	108.77	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					539 190.45	0.24
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					2 073 943.19	0.91
Andere Aktiva und Passiva					-172 299.77	-0.08
Total des Nettovermögens					228 528 820.80	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2017	30.11.2016	30.11.2015
Nettovermögen in USD		338 982 933.93	314 235 122.94	258 444 133.87
Klasse I-A1-acc	LU0401295539			
Anteile im Umlauf		157 663.5430	184 145.0760	405 952.2370
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		195.36	169.04	169.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		195.36	169.04	169.49
Klasse (EUR) I-B-acc	LU0401299366			
Anteile im Umlauf		135 700.0000	184 850.0000	190 182.7660
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		157.58	144.07	144.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		157.58	144.07	144.12
Klasse I-X-acc²	LU1363474898			
Anteile im Umlauf		51 272.0000	75 491.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		134.93	116.33	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		134.93	116.33	-
Klasse (CAD) I-X-acc	LU1043178554			
Anteile im Umlauf		1 305 399.5230	1 353 485.9980	562 142.2470
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		154.07	132.23	130.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		154.07	132.23	130.34
Klasse (EUR) K-1-dist³	LU0401297584			
Anteile im Umlauf		5.0000	5.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 770 848.93	3 489 264.82	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		3 770 848.93	3 489 264.82	-
Klasse P-acc	LU0076532638			
Anteile im Umlauf		117 823.2920	121 179.2450	138 451.6250
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		846.52	737.46	749.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		846.52	737.46	749.54
Klasse (EUR) P-dist	LU0401296933			
Anteile im Umlauf		14 553.1110	12 734.7630	12 827.3150
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		147.72	136.41	139.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		147.72	136.41	139.24
Klasse Q-acc	LU1240780160			
Anteile im Umlauf		42 330.9130	32 073.3400	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		117.18	101.57	102.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		117.18	101.57	102.21

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 26.2.2016

³ Erste NAV 29.3.2016

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	51.73
Japan	8.53
Grossbritannien	7.38
Deutschland	4.30
Niederlande	3.95
Frankreich	3.78
Schweiz	3.57
Taiwan	2.21
Norwegen	2.10
Schweden	1.93
China	1.88
Irland	1.56
Spanien	1.25
Dänemark	1.10
Australien	0.96
Total	96.23

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	10.88
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10.78
Versicherungen	9.64
Detailhandel, Warenhäuser	7.31
Elektronik & Halbleiter	6.84
Chemie	6.02
Banken & Kreditinstitute	5.09
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.99
Erdöl	3.95
Telekommunikation	3.85
Maschinen & Apparate	3.63
Verkehr & Transport	3.08
Elektrische Geräte & Komponenten	3.05
Biotechnologie	2.87
Diverse Konsumgüter	2.72
Diverse Dienstleistungen	2.60
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.49
Gesundheits- & Sozialwesen	2.08
Fahrzeuge	1.93
Computer & Netzwerkausrüster	0.97
Verpackungsindustrie	0.96
Immobilien	0.50
Total	96.23

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	275 663 890.10
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	50 549 076.18
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	326 212 966.28
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	12 347 206.94
Forderungen aus Zeichnungen	58 720.46
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	941.24
Forderungen aus Dividenden	684 847.56
Andere Forderungen	806.28
Total Aktiva	339 305 488.76
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-181 342.27
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-113 497.59
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 282.34
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 432.63
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-141 212.56
Total Passiva	-322 554.83
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	338 982 933.93

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2016-31.5.2017
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	15 584.48
Dividenden	3 694 791.72
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	94 851.76
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	33 226.72
Total Erträge	3 838 454.68
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 235 750.38
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-42 294.51
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-37 940.70
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-25 423.02
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-26.79
Total Aufwendungen	-1 341 435.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 497 019.28
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	14 186 699.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	24 508.04
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	86 630.15
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	14 297 837.62
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	16 794 856.90
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	30 684 475.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	30 684 475.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	47 479 332.68

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2016-31.5.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	314 235 122.94
Zeichnungen	13 474 565.71
Rücknahmen	-36 072 666.12
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-22 598 100.41
Ausbezahlte Dividende	-133 421.28
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 497 019.28
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	14 297 837.62
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	30 684 475.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	47 479 332.68
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	338 982 933.93

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2016-31.5.2017
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	184 145.0760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 950.6940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-31 432.2270
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	157 663.5430
Klasse	(EUR) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	184 850.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-49 150.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	135 700.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	75 491.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	57 806.6450
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-82 025.6450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	51 272.0000
Klasse	(CAD) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 353 485.9980
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-48 086.4750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 305 399.5230
Klasse	(EUR) K-1-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	121 179.2450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 601.7010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 957.6540
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	117 823.2920
Klasse	(EUR) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 734.7630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 478.8810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-660.5330
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 553.1110
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 073.3400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 308.1690
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 050.5960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	42 330.9130

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(EUR) K-1-dist	1.2.2017	6.2.2017	EUR	24 801.80

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Australien			
AUD BRAMBLES LTD NPV	419 918.00	3 241 744.49	0.96
Total Australien		3 241 744.49	0.96
China			
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	991 500.00	6 355 565.32	1.88
Total China		6 355 565.32	1.88
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	1 954.00	3 724 351.94	1.10
Total Dänemark		3 724 351.94	1.10
Frankreich			
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	482 021.00	7 393 324.86	2.18
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	70 340.00	5 422 912.95	1.60
Total Frankreich		12 816 237.81	3.78
Deutschland			
EUR SAP AG ORD NPV	81 770.00	8 775 742.84	2.59
Total Deutschland		8 775 742.84	2.59
Irland			
GBP SHIRE ORD GBPO.05	91 417.00	5 277 030.72	1.56
Total Irland		5 277 030.72	1.56
Japan			
JPY KAO CORP NPV	80 100.00	5 057 994.28	1.49
JPY MAKITA CORP NPV	130 700.00	4 928 507.46	1.45
JPY NTT DOCOMO NPV	213 500.00	5 245 553.17	1.55
JPY PANASONIC CORP NPV	314 300.00	4 037 284.87	1.19
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	35 400.00	3 179 389.60	0.94
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	77 200.00	2 774 271.36	0.82
JPY THK CO LTD NPV	132 500.00	3 708 346.50	1.09
Total Japan		28 931 347.24	8.53
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	65 561.00	4 884 908.81	1.44
Total Niederlande		4 884 908.81	1.44
Norwegen			
NOK STATOIL ASA NOK2.50	204 903.00	3 573 832.96	1.05
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	214 646.00	3 555 176.31	1.05
Total Norwegen		7 129 009.27	2.10
Spanien			
EUR MEDIASET ESPANA COMUNICACION SA EURO.5	315 539.00	4 241 916.21	1.25
Total Spanien		4 241 916.21	1.25
Schweden			
SEK NORDEA BANK AB ORD NPV(SEK QUOTE)	508 675.00	6 543 876.66	1.93
Total Schweden		6 543 876.66	1.93
Grossbritannien			
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	137 742.00	2 784 630.43	0.82
GBP AVIVA ORD GBPO.25	662 521.00	4 490 227.80	1.32
USD DELPHI AUTOMOTIVE COM USD0.01	74 300.00	6 536 171.00	1.93
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	43 405.00	4 447 953.90	1.31
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	720 637.00	6 702 857.15	1.98
Total Grossbritannien		24 961 840.28	7.36
Vereinigte Staaten			
USD ADOBE SYSTEMS INC COM USD0.0001	24 166.00	3 428 188.76	1.01
USD ALLERGAN PLC COM USD0.0001	26 908.00	6 020 665.00	1.78
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	47 197.00	3 089 515.62	0.91
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	9 450.00	9 399 159.00	2.77
USD APPLIED MATLS INC COM	96 363.00	4 421 134.44	1.30
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	30 839.00	4 545 051.82	1.34
USD BIO RAD LABS INC CL A	21 732.00	4 856 667.36	1.43
USD CELGENE CORP COM USD0.01	21 671.00	2 479 379.11	0.73
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	103 770.00	3 271 868.10	0.97
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	42 158.00	7 606 567.94	2.24
USD ECOLAB INC COM	49 024.00	6 512 348.16	1.92
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	51 659.00	5 854 514.47	1.73
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	43 091.00	3 428 750.87	1.01
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	54 363.00	4 909 522.53	1.45
USD HESS CORPORATION COM USD1	107 100.00	4 914 819.00	1.45
USD INVESTORS BANCORP USD0.01(NEW)	331 635.00	4 387 531.05	1.29
USD KROGER CO COM USD1	138 314.00	4 118 990.92	1.21
USD LEXICON PHARMACEUT USD0.001 144A	141 030.00	1 953 265.50	0.58
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	56 228.00	4 527 478.56	1.34
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	113 000.00	8 764 280.00	2.59
USD MEDICINES CO COM	55 552.00	2 209 303.04	0.65
USD METLIFE INC COM USD0.01	144 291.00	7 299 681.69	2.15
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	235 443.00	7 244 581.11	2.14
USD PINNACLE FINL PARTNERS INC COM	60 267.00	3 625 060.05	1.07

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PRAXAIR INC COM USD0.01	43 363.00	5 736 491.27	1.69
USD PRICELINE.COM INC COM USD0.008	1 818.00	3 412 549.62	1.01
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	53 545.00	4 716 779.05	1.39
USD PTC INC COM USD0.01	72 485.00	4 173 686.30	1.23
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	10 937.00	1 687 032.25	0.50
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	111 919.00	6 725 212.71	1.98
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	60 996.00	4 296 558.24	1.27
USD TJX COS INC COM USD1	48 782.00	3 668 894.22	1.08
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	40 271.00	7 054 673.78	2.08
USD US BANCORP COM USD0.01	65 425.00	3 329 478.25	0.98
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	56 693.00	6 119 442.42	1.81
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	89 564.00	5 578 045.92	1.65
Total Vereinigte Staaten		175 367 168.13	51.73
Total Inhaberaktien		292 250 739.72	86.21
Weitere Aktien			
Niederlande			
EUR UNILEVER NV CVA EURO.16	148 042.00	8 440 192.71	2.49
Total Niederlande		8 440 192.71	2.49
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	16 370.00	4 497 076.12	1.33
Total Schweiz		4 497 076.12	1.33
Total Weitere Aktien		12 937 268.83	3.82
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR JUNGHEINRICH NON-VTG PRF NPV	154 211.00	5 810 111.09	1.71
Total Deutschland		5 810 111.09	1.71
Total Vorzugsaktien		5 810 111.09	1.71
Namensaktien			
Schweiz			
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	21 963.00	1 800 078.45	0.53
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	19 624.00	5 774 329.80	1.71
Total Schweiz		7 574 408.25	2.24
Total Namensaktien		7 574 408.25	2.24
Depository Receipts			
Taiwan			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	211 800.00	7 489 248.00	2.21
Total Taiwan		7 489 248.00	2.21
Total Depository Receipts		7 489 248.00	2.21
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		326 061 775.89	96.19
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anrechte			
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE DSM NV RIGHTS (STOCK DIVIDEND) 22.05.17	63 925.00	86 443.04	0.02
Total Niederlande		86 443.04	0.02
Grossbritannien			
EUR UNILEVER NV DRIP RIGHTS 30.05.17	153 150.00	64 747.35	0.02
Total Grossbritannien		64 747.35	0.02
Total Anrechte		151 190.39	0.04
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		151 190.39	0.04
Total des Wertpapierbestandes		326 212 966.28	96.23
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		12 347 206.94	3.64
Andere Aktiva und Passiva		422 760.71	0.13
Total des Nettovermögens		338 982 933.93	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Innovators (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2017	30.11.2016	30.11.2015
Nettovermögen in EUR		97 785 564.03	112 789 975.67	108 704 555.85
Klasse I-A2-acc	LU0400024724			
Anteile im Umlauf		72 997.5230	71 947.5230	71 512.5230
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		164.07	149.08	139.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		164.07	149.08	139.92
Klasse P-acc	LU0130799603			
Anteile im Umlauf		933 645.7190	1 191 388.3060	1 325 756.2480
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		80.39	73.51	69.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		80.39	73.51	69.86
Klasse (USD) P-acc	LU0341351699			
Anteile im Umlauf		40 316.6390	105 340.7980	50 846.1170
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		76.19	65.71	62.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		76.19	65.71	62.17
Klasse Q-acc	LU0358044047			
Anteile im Umlauf		67 037.7710	73 150.6710	30 130.4690
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		119.66	108.86	102.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		119.66	108.86	102.42

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	56.12
Frankreich	7.39
Südkorea	6.66
Japan	5.63
Australien	3.36
Kanada	2.19
Schweden	2.12
Niederlande	2.09
Schweiz	1.76
Ungarn	1.72
Indien	1.63
Deutschland	1.55
Irland	1.48
China	1.42
Südafrika	0.87
Thailand	0.78
Taiwan	0.64
Brasilien	0.41
Total	97.82

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Maschinen & Apparate	12.33
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11.54
Elektronik & Halbleiter	10.15
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.98
Detailhandel, Warenhäuser	7.04
Internet, Software & IT-Dienste	5.43
Chemie	4.75
Versicherungen	4.35
Fahrzeuge	3.51
Bergbau, Kohle & Stahl	3.36
Banken & Kreditinstitute	3.14
Elektrische Geräte & Komponenten	2.94
Gesundheits- & Sozialwesen	2.68
Diverse Dienstleistungen	2.44
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.28
Erdöl	1.92
Telekommunikation	1.86
Biotechnologie	1.50
Diverse Konsumgüter	1.36
Umwelt & Recycling	1.26
Baugewerbe & Baumaterial	1.21
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.96
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.78
Energie- & Wasserversorgung	0.64
Nichteisenmetalle	0.41
Total	97.82

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	85 213 371.22
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	10 441 530.48
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	95 654 901.70
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 000 568.90
Forderungen aus Zeichnungen	28 424.54
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	142.65
Forderungen aus Dividenden	219 181.87
Andere Forderungen	2 114.50
Total Aktiva	97 905 334.16
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-29 519.88
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-77 976.59
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 390.72
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 882.94
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-90 250.25
Total Passiva	-119 770.13
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	97 785 564.03

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.12.2016-31.5.2017
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 440.53
Dividenden	896 370.97
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	61 782.58
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	88 249.61
Total Erträge	1 047 843.69
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 029 780.80
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 721.75
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-24 713.03
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 929.78
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-913.15
Total Aufwendungen	-1 093 058.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-45 214.82
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	6 073 599.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 334.75
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-96 964.31
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 973 300.55
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 928 085.73
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	4 629 961.62
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 629 961.62
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 558 047.35

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.12.2016-31.5.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	112 789 975.67
Zeichnungen	15 071 125.09
Rücknahmen	-40 633 584.08
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-25 562 458.99
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-45 214.82
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 973 300.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 629 961.62
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 558 047.35
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	97 785 564.03

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2016-31.5.2017
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 947.5230
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 050.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	72 997.5230
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 191 388.3060
Anzahl der ausgegebenen Anteile	68 312.9350
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-326 055.5220
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	933 645.7190
Klasse	(USD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	105 340.7980
Anzahl der ausgegebenen Anteile	105 801.9340
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-170 826.0930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 316.6390
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73 150.6710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	23 150.0830
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-29 262.9830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 037.7710

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2017

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			
Australien			
AUD MONADELPHOUS GROUP NPV	381 677.00	3 284 849.05	3.36
Total Australien		3 284 849.05	3.36
Kanada			
CAD BALLARD PWR SYS INC (NEW)	476 349.00	1 169 811.08	1.20
CAD PURE TECHNOLOGIES COM NPV	271 751.00	973 311.13	0.99
Total Kanada		2 143 122.21	2.19
China			
HKD CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	3 672 000.00	628 579.84	0.64
Total China		628 579.84	0.64
Frankreich			
EUR AXA EUR2.29	49 367.00	1 171 972.58	1.20
EUR ORPEA EUR2.5	25 921.00	2 618 021.00	2.68
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	55 356.00	3 430 411.32	3.51
Total Frankreich		7 220 404.90	7.39
Ungarn			
HUF GEDEON RICHTER PLC HUF100	73 960.00	1 682 713.58	1.72
Total Ungarn		1 682 713.58	1.72
Irland			
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	24 627.00	1 450 244.50	1.48
Total Irland		1 450 244.50	1.48
Japan			
JPY BENESSE HOLDINGS INC NPV	23 800.00	778 004.00	0.80
JPY HITACHI CONST MACH NPV	60 700.00	1 253 998.79	1.28
JPY NUFLARE TECHNOLOGY NPV	11 800.00	690 808.55	0.71
JPY RESONA HOLDINGS NPV	293 800.00	1 338 903.64	1.37
JPY SAWAI PHARM CO LTD NPV	29 900.00	1 440 264.74	1.47
Total Japan		5 501 979.72	5.63
Niederlande			
USD SENSATA TECHNOLOGI COM EURO.01	56 763.00	2 040 843.12	2.09
Total Niederlande		2 040 843.12	2.09
Südafrika			
ZAR MTN GROUP LTD ZAR0.0001	107 238.00	849 778.63	0.87
Total Südafrika		849 778.63	0.87
Südkorea			
KRW ILJIN DISPLAY CO KRW500	77 769.00	410 159.02	0.42
Total Südkorea		410 159.02	0.42
Schweden			
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	103 650.00	2 074 054.56	2.12
Total Schweden		2 074 054.56	2.12
Thailand			
THB AIRPORTS OF THAILA THB1.00(ALIEN MKT)	685 400.00	760 552.02	0.78
Total Thailand		760 552.02	0.78
Vereinigte Staaten			
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	12 351.00	718 983.07	0.74
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	2 959.00	2 617 234.84	2.68
USD ANSYS INC COM	20 465.00	2 299 104.89	2.35
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	22 941.00	3 006 709.27	3.08
USD BIO RAD LABS INC CL A	10 515.00	2 089 721.83	2.14
USD CF INDS HLDGS INC COM	102 662.00	2 455 853.98	2.51
USD COOPER COS INC COM USD0.10	8 912.00	1 733 659.40	1.77
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	16 239.00	2 605 604.95	2.66
USD ECOLAB INC COM	23 997.00	2 834 825.68	2.90
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	23 936.00	1 051 310.84	1.08
USD IDEX CORP COM	23 059.00	2 224 286.11	2.27
USD INVESCO LTD COM STK USD0.20	81 000.00	2 283 414.85	2.34
USD INVESTORS BANCORP USD0.01(NEW)	163 084.00	1 918 720.60	1.96
USD IPG PHOTONICS CORP COM USD0.0001	19 097.00	2 361 268.90	2.41
USD KROGER CO COM USD1	62 670.00	1 659 682.17	1.70
USD LEXICON PHARMACEUT USD0.001 144A	118 768.00	1 462 816.18	1.50
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	31 709.00	1 467 440.07	1.50
USD MASCO CORP COM	35 740.00	1 183 917.30	1.21
USD MAXIM INTEGRATED COM USD0.001	68 871.00	2 927 553.40	2.99
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	32 769.00	1 897 367.35	1.94
USD METLIFE INC COM USD0.01	45 153.00	2 031 383.08	2.08
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	79 709.00	2 181 099.09	2.23
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	19 878.00	936 714.29	0.96
USD OASIS PETROLEUM IN COM USD0.01	216 334.00	1 877 652.15	1.92
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	17 033.00	1 334 314.78	1.36
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	7 653.00	1 080 199.35	1.10
USD SOUTH STATE CORP COM USD2.5	13 353.00	986 780.17	1.01
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	14 981.00	938 427.43	0.96

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Innovators (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD TETRA TECH INC COM USD0.01	30 188.00	1 233 560.34	1.26
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	48 702.00	1 480 332.91	1.51
Total Vereinigte Staaten		54 879 939.27	56.12
Total Inhaberaktien		82 927 220.42	84.81
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	7 056.00	1 723 775.37	1.76
Total Schweiz		1 723 775.37	1.76
Total Weitere Aktien		1 723 775.37	1.76
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR JUNGHEINRICH NON-VTG PRF NPV	45 369.00	1 520 088.35	1.55
Total Deutschland		1 520 088.35	1.55
Total Vorzugsaktien		1 520 088.35	1.55
Depository Receipts			
Brasilien			
USD COMPANHIA ENERGETICA DE MINAS SP ADR N-V PFD	195 060.00	397 232.01	0.41
Total Brasilien		397 232.01	0.41
China			
USD NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	12 000.00	764 819.92	0.78
Total China		764 819.92	0.78
Indien			
USD ICICI BK LTD ADR	180 500.00	1 592 316.59	1.63
Total Indien		1 592 316.59	1.63
Total Depository Receipts		2 754 368.52	2.82
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		88 925 452.66	90.94
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Südkorea			
KRW SFA ENGINEERING CO KRW500	60 136.00	4 294 097.51	4.39
KRW SOULBRAIN CO LTD KRW500	34 509.00	1 806 323.21	1.85
Total Südkorea		6 100 420.72	6.24
Taiwan			
TWD SIMPLO TECHNOLOGY TWD10	216 000.00	629 023.87	0.64
Total Taiwan		629 023.87	0.64
Total Inhaberaktien		6 729 444.59	6.88
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		6 729 444.59	6.88
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Vereinigte Staaten			
USD PARABEL INC COM USD0.001	500 000.00	4.45	0.00
Total Vereinigte Staaten		4.45	0.00
Total Inhaberaktien		4.45	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		4.45	0.00
Total des Wertpapierbestandes		95 654 901.70	97.82
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 000 568.90	2.05
Andere Aktiva und Passiva		130 093.43	0.13
Total des Nettovermögens		97 785 564.03	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2017	30.11.2016	30.11.2015
Nettovermögen in USD		434 772 872.36	388 149 114.63	427 903 992.80
Klasse F-acc	LU0403290058			
Anteile im Umlauf		4 360.0000	7 060.0000	18 993.8960
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		344.47	293.77	268.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		344.47	293.77	268.25
Klasse I-A1-acc	LU0403290488			
Anteile im Umlauf		32 844.0550	25 766.6950	32 165.2850
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		170.21	145.28	132.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		170.21	145.28	132.89
Klasse I-X-acc	LU0403291452			
Anteile im Umlauf		25 424.3810	22 083.3000	17 974.5860
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		187.14	158.90	143.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		187.14	158.90	143.84
Klasse (EUR) N-acc	LU0577510026			
Anteile im Umlauf		11 871.1180	9 678.3110	11 017.5520
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		173.39	156.87	146.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		173.39	156.87	146.80
Klasse P-acc	LU0072913022			
Anteile im Umlauf		998 950.2200	1 065 796.1310	1 399 930.7840
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		325.33	279.54	259.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		325.33	279.54	259.14
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0763739066			
Anteile im Umlauf		100 001.0470	107 315.6830	212 190.5590
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		169.12	147.12	139.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		169.12	147.12	139.03
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0763739140			
Anteile im Umlauf		54 301.9240	56 694.3580	86 614.3400
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		173.70	150.75	141.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		173.70	150.75	141.47
Klasse (SGD) P-acc	LU0501845795			
Anteile im Umlauf		12 181.0390	12 515.1390	26 079.6710
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		151.91	134.52	123.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		151.91	134.52	123.39
Klasse Q-acc	LU0403290215			
Anteile im Umlauf		232 122.3610	237 753.8530	56 970.6880
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		169.60	144.91	132.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		169.60	144.91	132.82
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240780590			
Anteile im Umlauf		163 909.6250	145 941.3410	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		144.63	125.11	116.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		144.63	125.11	116.94
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240780673			
Anteile im Umlauf		16 298.1380	7 130.3760	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		146.32	126.27	117.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		146.32	126.27	117.19

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	54.85
Hongkong	32.44
Taiwan	7.04
Vereinigte Staaten	0.91
Total	95.24

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	15.61
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.38
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.71
Gesundheits- & Sozialwesen	8.67
Immobilien	8.44
Elektronik & Halbleiter	7.04
Banken & Kreditinstitute	6.93
Versicherungen	5.90
Tabak & alkoholische Getränke	4.46
Diverse Dienstleistungen	4.08
Baugewerbe & Baumaterial	2.24
Detailhandel, Warenhäuser	2.17
Verkehr & Transport	1.89
Telekommunikation	1.69
Verpackungsindustrie	1.65
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.15
Gastgewerbe & Freizeit	0.92
Erdöl	0.84
Energie- & Wasserversorgung	0.47
Total	95.24

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	259 913 800.51
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	154 181 460.31
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	414 095 260.82
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	13 794 500.21
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	5 627 166.51
Forderungen aus Zeichnungen	14 447 325.21
Forderungen aus Dividenden	1 797 625.19
Andere Aktiva	16.35
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	158 217.54
Total Aktiva	449 920 111.83
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-11 425 174.26
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 270 131.98
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-397 823.10
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-35 635.87
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 474.26
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-451 933.23
Total Passiva	-15 147 239.47
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	434 772 872.36

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2016-31.5.2017
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	5 645.10
Dividenden	2 056 812.14
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	83 590.05
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	72 382.15
Total Erträge	2 218 429.44
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 225 150.91
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-100 617.95
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-33 436.02
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-36 118.38
Total Aufwendungen	-4 395 323.26
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 176 893.82
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	20 203 152.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	823 985.59
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-471 698.08
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	20 555 440.44
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	18 378 546.62
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	43 249 880.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	1 300 626.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	44 550 506.99
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	62 929 053.61

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2016-31.5.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	388 149 114.63
Zeichnungen	43 007 312.92
Rücknahmen	-59 312 608.80
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-16 305 295.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 176 893.82
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	20 555 440.44
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	44 550 506.99
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	62 929 053.61
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	434 772 872.36

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2016-31.5.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 060.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 700.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 360.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 766.6950
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 431.3400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 353.9800
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	32 844.0550
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 083.3000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 447.2770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 106.1960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 424.3810
Klasse	(EUR) N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 678.3110
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 118.1110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 925.3040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 871.1180
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 065 796.1310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	86 813.0350
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-153 658.9460
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	998 950.2200
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	107 315.6830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 200.7520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 515.3880
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100 001.0470
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	56 694.3580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13 576.1810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 968.6150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 301.9240
Klasse	(SGD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 515.1390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 156.2360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 490.3360
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 181.0390
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	237 753.8530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22 823.5730
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-28 455.0650
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	232 122.3610
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	145 941.3410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24 939.3360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 971.0520
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	163 909.6250
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 130.3760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 488.2960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 320.5340
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 298.1380

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

China

HKD ANHUI GUJING DISTL 'B' CNY1	4 949 038.00	19 404 752.93	4.46
HKD BEIJING CAP LAND 'H' CNY1	8 394 000.00	4 052 052.90	0.93
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	17 102 450.00	14 140 425.99	3.25
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	830 080.00	2 493 756.84	0.58
HKD CHINA PETROLEUM & 'H' CNY1	4 463 300.00	3 661 636.54	0.84
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	13 008 000.00	7 014 199.51	1.61
HKD ENN ENERGY HOLDING HKD0.10	391 000.00	2 058 158.95	0.47
HKD FUTURE LAND DEVELO HKD0.001	6 808 000.00	2 080 246.50	0.48
HKD HNA INFRASTRUCTURE 'H' CNY1	9 982 100.00	8 214 823.60	1.89
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	20 160 810.00	13 485 405.08	3.10
HKD LUYE PHARMA GP LTD USD0.02	3 818 616.00	2 299 307.88	0.53
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	3 999 800.00	25 650 277.33	5.90
HKD TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	1 191 400.00	40 931 909.12	9.42
HKD TONG REN TANG TECHNOLOGIES CO LTD-H	4 139 000.00	6 514 846.58	1.50
HKD ZHOU HEI YA INT HL USD0.000001	4 676 500.00	5 019 327.26	1.16
Total China		157 021 127.01	36.12

Hongkong

HKD CHINA EVERBRIGHT HKD1	1 172 000.00	2 633 200.67	0.61
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	662 000.00	7 347 528.57	1.69
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	2 040 938.00	6 131 460.93	1.41
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	2 616 000.00	7 691 154.20	1.77
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	5 550 000.00	8 308 255.24	1.91
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	10 213 000.00	9 466 922.59	2.18
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	622 000.00	3 597 522.15	0.83
HKD GUOTAI JUNAN INTL NPV	12 006 000.00	3 868 925.40	0.89
HKD HAITONG INTL SECS HKD0.10	2 327 000.00	1 347 383.49	0.31
HKD HUA HAN BIO-PHARMA HKD0.1	58 882 197.00	3 205 296.13	0.74
HKD LI NING CO LTD HKD0.1	8 260 582.00	5 673 913.69	1.30
HKD OVERSEAS CHINESE T HKD0.1	18 956 000.00	7 179 381.18	1.65
HKD SHENZHEN INVESTMEN HKD0.05	41 617 104.00	19 876 187.82	4.57
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	19 814 909.00	32 155 661.81	7.40
HKD SINO BIOPHARMACEUTI HKD0.025	8 398 000.00	7 493 400.95	1.72
HKD SSI GROUP LIMITED HKD0.02	31 211 066.00	12 061 279.84	2.77
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	203 000.00	3 004 994.23	0.69
Total Hongkong		141 042 468.89	32.44

Taiwan

TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	4 533 673.00	30 597 281.13	7.04
Total Taiwan		30 597 281.13	7.04

Vereinigte Staaten

USD YUM CHINA HLDGS IN COM USD0.01 WI	105 101.00	3 978 072.85	0.91
Total Vereinigte Staaten		3 978 072.85	0.91

Total Inhaberaktien

332 638 949.88 **76.51**

Depository Receipts

China

USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	143 200.00	17 743 912.00	4.08
USD BAIDU INC ADS EACH REPR 10 ORD CLS'A	60 200.00	11 430 776.00	2.63
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	29 500.00	8 509 570.00	1.95
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	323 300.00	37 693 547.00	8.67
USD VIPSHOP HLDGS LTD SPON ADR EA REPR 2 ORD SHS	299 400.00	3 739 506.00	0.86
Total China		79 117 311.00	18.19

Total Depository Receipts

79 117 311.00 **18.19**

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

411 756 260.88 **94.70**

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

Inhaberaktien

China

HKD CHINA FORESTRY HOL USD0.001 'REG S'	23 052 000.00	29.60	0.00
HKD PW MEDTECH GRP LTD USD0.0001	10 592 000.00	2 338 970.34	0.54
Total China		2 338 999.94	0.54

Total Inhaberaktien

2 338 999.94 **0.54**

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

2 338 999.94 **0.54**

Total des Wertpapierbestandes

414 095 260.82 **95.24**

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	39 363 900.00	USD	40 350 055.35	23.6.2017	131 052.81	0.03
EUR	11 804 500.00	USD	13 183 855.83	23.6.2017	28 294.02	0.01
USD	364 553.95	EUR	325 300.00	23.6.2017	462.94	0.00
CHF	406 900.00	USD	419 414.06	23.6.2017	-965.61	0.00
EUR	118 900.00	USD	133 705.07	23.6.2017	-626.62	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					158 217.54	0.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					13 794 500.21	3.17
Andere Aktiva und Passiva					6 724 893.79	1.55
Total des Nettovermögens					434 772 872.36	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2017	30.11.2016	30.11.2015
Nettovermögen in USD		191 745 716.50	162 833 519.72	285 585 307.84
Klasse I-X-acc¹	LU0403294555			
Anteile im Umlauf		-	25 557.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	103.00	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		-	103.00	-
Klasse P-acc	LU0085953304			
Anteile im Umlauf		601 806.1390	596 566.4540	1 073 292.0200
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		249.11	220.27	246.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		249.11	220.27	246.48
Klasse Q-acc	LU0358044559			
Anteile im Umlauf		287 017.4410	224 582.1910	148 101.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		145.75	128.22	142.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		145.75	128.22	142.04

¹ Die Anteilsklassen I-X-acc waren bis zum 24.2.2017 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	67.38
Irland	7.22
Schweiz	5.20
Frankreich	5.07
Japan	4.71
Deutschland	4.01
Dänemark	3.58
Niederlande	1.45
Ungarn	0.57
China	0.53
Belgien	0.36
Total	100.08

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	64.39
Biotechnologie	15.51
Gesundheits- & Sozialwesen	12.00
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.39
Maschinen & Apparate	2.69
Anlagefonds	1.10
Total	100.08

Nettovermögensaufstellung

	USD
	31.5.2017
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	174 157 359.78
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	17 747 591.88
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	191 904 951.66
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 194 510.87
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	6 735 263.72
Forderungen aus Zeichnungen	446 603.15
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	527.56
Forderungen aus Dividenden	216 590.67
Andere Forderungen	148.54
Andere Aktiva	0.51
Total Aktiva	200 498 596.68
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-8 162 144.35
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-411 508.78
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-152 906.60
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 066.63
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 253.82
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-179 227.05
Total Passiva	-8 752 880.18
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	191 745 716.50

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.12.2016-31.5.2017
Erträge	
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	686.23
Dividenden	1 228 786.46
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	42 064.11
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	36 542.80
Total Erträge	1 308 079.60
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 645 714.19
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-47 551.67
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-16 825.64
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 087.22
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-563.37
Total Aufwendungen	-1 726 742.09
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-418 662.49
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 225 208.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 132.15
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-31 248.22
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 197 092.13
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 778 429.64
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	20 357 369.44
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	20 357 369.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	22 135 799.08

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2016-31.5.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	162 833 519.72
Zeichnungen	38 929 242.05
Rücknahmen	-32 152 844.35
Total Mittelzufluss (-abfluss)	6 776 397.70
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-418 662.49
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 197 092.13
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	20 357 369.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	22 135 799.08
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	191 745 716.50

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2016-31.5.2017
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 557.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 557.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	596 566.4540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	114 465.4370
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-109 225.7520
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	601 806.1390
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	224 582.1910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	86 245.8500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-23 810.6000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	287 017.4410

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Belgien			
EUR GALAPAGOS GENOMICS NPV	8 330.00	693 913.66	0.36
Total Belgien		693 913.66	0.36
China			
USD CHINA BIOLOGIC PRO COM STK USD0.01	8 841.00	1 006 105.80	0.53
Total China		1 006 105.80	0.53
Dänemark			
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	161 570.00	6 872 201.51	3.58
Total Dänemark		6 872 201.51	3.58
Frankreich			
EUR SANOFI EUR2	98 050.00	9 721 379.53	5.07
Total Frankreich		9 721 379.53	5.07
Deutschland			
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	41 874.00	2 168 135.33	1.13
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	64 444.00	5 522 731.26	2.88
Total Deutschland		7 690 866.59	4.01
Ungarn			
HUF GEDEON RICHTER PLC HUF100	42 340.00	1 083 237.33	0.57
Total Ungarn		1 083 237.33	0.57
Irland			
USD ALKERMES PLC COM USD0.01	39 300.00	2 269 968.00	1.18
USD MALLINCKRODT PLC USD0.20	52 944.00	2 283 474.72	1.19
GBP SHIRE ORD GBP0.05	124 424.00	7 182 354.15	3.75
Total Irland		11 735 796.87	6.12
Japan			
JPY SANTEN PHARM CO NPV	210 400.00	2 901 478.49	1.51
JPY SHIONOGI & CO NPV	49 700.00	2 660 164.56	1.39
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	67 200.00	3 468 014.63	1.81
Total Japan		9 029 657.68	4.71
Niederlande			
USD WRIGHT MEDICAL GP EURO.03	104 269.00	2 786 067.68	1.45
Total Niederlande		2 786 067.68	1.45
Vereinigte Staaten			
USD ABBOTT LABS COM	160 710.00	7 338 018.60	3.83
USD ACADIA PHARMACEUTICALS INC COM	27 105.00	696 869.55	0.36
USD ALLERGAN PLC COM USD0.0001	35 127.00	7 859 666.25	4.10
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	38 307.00	2 507 576.22	1.31
USD BIO RAD LABS INC CL A	26 248.00	5 865 903.04	3.06
USD BIOVERATIV INC COM USD0.001 WI	12 875.00	709 283.75	0.37
USD CELGENE CORP COM USD0.01	65 590.00	7 504 151.90	3.91
USD CIGNA CORP COM USD0.25	35 959.00	5 797 669.57	3.02
USD CLOVIS ONCOLOGY IN COM USD0.001	13 535.00	699 218.10	0.37
USD COHERUS BIOSCIENCE COM USD0.0001	30 152.00	595 502.00	0.31
USD COOPER COS INC COM USD0.10	15 715.00	3 437 656.25	1.79
USD DANAHER CORP COM USD0.01	60 815.00	5 165 626.10	2.69
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	103 600.00	8 243 452.00	4.30
USD EMERGENT BIOSOLUTIONS INC	63 517.00	2 028 097.81	1.06
USD EXELIXIS INC COM USD0.001	35 179.00	658 199.09	0.34
USD HUMANA INC COM USD0.166	12 493.00	2 901 624.18	1.51
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	28 159.00	3 641 803.47	1.90
USD INSULET CORP COM STK USD0.001	55 276.00	2 319 933.72	1.21
USD IRONWOOD PHARMACEU COM CL A USD0.001	106 409.00	1 884 503.39	0.98
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	76 000.00	9 747 000.00	5.08
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	38 611.00	5 366 929.00	2.80
USD LEXICON PHARMACEUT USD0.001 144A	121 693.00	1 685 448.05	0.88
USD MACROGENICS INC COM USD0.01	18 018.00	319 819.50	0.17
USD MEDICINES CO COM	34 093.00	1 355 878.61	0.71
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	143 988.00	9 375 058.68	4.89
USD OMNICELL INC COM	73 736.00	2 942 066.40	1.54
USD PFIZER INC COM USD0.05	57 400.00	1 874 110.00	0.98
USD SEASPINE HOLDINGS USD0.01	72 848.00	727 751.52	0.38
USD STRYKER CORP COM USD0.10	34 792.00	4 973 864.32	2.59
USD TG THERAPEUTICS IN COM USD0.001	62 872.00	707 310.00	0.37
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	65 828.00	11 531 749.04	6.01
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	35 033.00	4 330 078.80	2.26
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	54 399.00	4 407 406.98	2.30
Total Vereinigte Staaten		129 199 225.89	67.38
Total Inhaberaktien		179 818 452.54	93.78

UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	14 794.00	4 064 126.09	2.12
Total Schweiz		4 064 126.09	2.12
Total Weitere Aktien		4 064 126.09	2.12
Namensaktien			
Schweiz			
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	72 083.00	5 907 893.03	3.08
Total Schweiz		5 907 893.03	3.08
Total Namensaktien		5 907 893.03	3.08
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		189 790 471.66	98.98
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	211.45	2 114 480.00	1.10
Total Irland		2 114 480.00	1.10
Total Investment Fonds, open end		2 114 480.00	1.10
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		2 114 480.00	1.10
Total des Wertpapierbestandes		191 904 951.66	100.08
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 194 510.87	0.62
Andere Aktiva und Passiva		-1 353 746.03	-0.70
Total des Nettovermögens		191 745 716.50	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2017	30.11.2016	30.11.2015
Nettovermögen in JPY		3 619 591 557	3 930 431 923	5 694 663 656
Klasse I-A1-acc	LU0403304966			
Anteile im Umlauf		4 140.3700	15 438.2800	17 656.1310
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		14 167	12 860	14 162
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		14 167	12 860	14 142
Klasse P-acc	LU0098994485			
Anteile im Umlauf		380 273.4190	434 931.4330	626 188.3210
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		8 578	7 820	8 686
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		8 578	7 820	8 674
Klasse Q-acc	LU0403304701			
Anteile im Umlauf		22 433.0730	27 314.3580	413.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		13 321	12 114	13 394
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		13 321	12 114	13 375

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Japan	97.54
Total	97.54

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Maschinen & Apparate	21.29
Fahrzeuge	12.41
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.01
Diverse Handelsfirmen	6.60
Elektronik & Halbleiter	6.22
Elektrische Geräte & Komponenten	5.59
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.39
Diverse Dienstleistungen	4.22
Internet, Software & IT-Dienste	4.00
Baugewerbe & Baumaterial	3.93
Verkehr & Transport	3.87
Banken & Kreditinstitute	3.80
Tabak & alkoholische Getränke	3.59
Immobilien	3.11
Detailhandel, Warenhäuser	2.43
Telekommunikation	2.08
Total	97.54

Nettovermögensaufstellung

	JPY
Aktiva	31.5.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 077 232 181
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	453 344 119
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 530 576 300
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	27 612 761
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	60 877 104
Forderungen aus Zeichnungen	44 067 893
Forderungen aus Dividenden	23 091 225
Andere Aktiva	964 832
Total Aktiva	3 687 190 115
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-62 489 814
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 186 032
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 284 082
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-299 359
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 339 271
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-3 922 712
Total Passiva	-67 598 558
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 619 591 557

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	JPY
Erträge	1.12.2016-31.5.2017
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 508
Dividenden	30 046 107
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	1 684 807
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	1 221 709
Total Erträge	32 954 131
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-26 975 488
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-891 080
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-673 923
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	598 101
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-493
Total Aufwendungen	-27 942 883
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 011 248
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	131 057 291
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-84 965
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	130 972 326
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	135 983 574
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	213 159 561
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	213 159 561
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	349 143 135

Veränderungen des Nettovermögens

	JPY
	1.12.2016-31.5.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 930 431 923
Zeichnungen	491 356 020
Rücknahmen	-1 151 339 521
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-659 983 501
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 011 248
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	130 972 326
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	213 159 561
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	349 143 135
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 619 591 557

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2016-31.5.2017
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 438.2800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11.3700
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 309.2800
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 140.3700
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	434 931.4330
Anzahl der ausgegebenen Anteile	58 440.8710
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-113 098.8850
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	380 273.4190
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 314.3580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	858.5480
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 739.8330
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 433.0730

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in JPY NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Japan			
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	12 300	133 516 500	3.69
JPY FANUC CORP NPV	6 000	130 620 000	3.61
JPY HINO MOTORS NPV	99 300	133 558 500	3.69
JPY HONDA MOTOR CO NPV	22 100	68 885 700	1.90
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	13 800	134 550 000	3.72
JPY ITOCHU CORP NPV	79 100	124 424 300	3.44
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	31 200	129 823 200	3.59
JPY KEYENCE CORP NPV	1 500	75 465 000	2.08
JPY KOSE CORPORATION NPV	7 100	84 845 000	2.34
JPY MAKITA CORP NPV	17 200	71 724 000	1.98
JPY MINEBEA MITSUMI INC	79 900	144 379 300	3.99
JPY MITSUBISHI CORP NPV	51 600	114 448 800	3.16
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	54 400	112 526 400	3.11
JPY NABTESCO CORP NPV	22 700	73 775 000	2.04
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	14 200	75 373 600	2.08
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	46 800	49 678 200	1.37
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	9 500	153 805 000	4.25
JPY OBAYASHI CORP NPV	116 300	142 351 200	3.93
JPY ORIX CORP NPV	78 800	137 742 400	3.81
JPY OTSUKA CORP NPV	12 900	87 849 000	2.43
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	26 000	152 620 000	4.22
JPY SHIMANO INC NPV	4 000	68 800 000	1.90
JPY SHIONOGI & CO NPV	12 500	73 987 500	2.04
JPY SMC CORP NPV	4 200	147 042 000	4.06
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	16 100	144 948 300	4.00
JPY SONY CORP NPV	37 100	149 661 400	4.13
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	31 600	125 578 400	3.47
JPY TEMP HOLDINGS CO NPV	38 000	83 106 000	2.30
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	23 000	128 110 000	3.54
JPY TSUBAKIMOTO CHAIN NPV	145 000	137 460 000	3.80
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	18 200	139 921 600	3.87
Total Japan		3 530 576 300	97.54
Total Inhaberaktien		3 530 576 300	97.54
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		3 530 576 300	97.54
Total des Wertpapierbestandes		3 530 576 300	97.54
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		27 612 761	0.76
Andere Aktiva und Passiva		61 402 496	1.70
Total des Nettovermögens		3 619 591 557	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2017	30.11.2016	30.11.2015
Nettovermögen in EUR		152 354 565.66	138 181 182.75	167 790 434.40
Klasse I-B-acc	LU0403311318			
Anteile im Umlauf		357 754.0540	357 754.0540	354 070.2710
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		217.31	188.62	197.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		217.31	188.62	197.98
Klasse P-acc	LU0049842692			
Anteile im Umlauf		55 922.8580	63 200.0050	94 341.0540
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 007.72	883.00	944.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		1 007.72	883.00	944.57
Klasse Q-acc	LU0403310344			
Anteile im Umlauf		122 376.0850	114 466.5290	62 176.1620
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		149.19	130.14	137.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		149.19	130.14	137.98

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	24.88
Frankreich	14.57
Irland	14.13
Schweiz	11.72
Deutschland	11.72
Italien	4.55
Jersey	3.41
Niederlande	3.23
Norwegen	2.29
Dänemark	1.64
Spanien	1.57
Färöer Inseln	1.44
Belgien	1.02
Schweden	0.67
Total	96.84

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Baugewerbe & Baumaterial	9.49
Diverse Dienstleistungen	8.41
Versicherungen	7.22
Maschinen & Apparate	6.75
Internet, Software & IT-Dienste	5.91
Chemie	5.79
Immobilien	5.53
Banken & Kreditinstitute	5.42
Telekommunikation	4.50
Erdöl	4.12
Anlagefonds	3.88
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.99
Nichteisenmetalle	2.96
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.46
Gesundheits- & Sozialwesen	2.41
Fahrzeuge	2.05
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.89
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.79
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.72
Energie- & Wasserversorgung	1.64
Gastgewerbe & Freizeit	1.56
Elektronik & Halbleiter	1.50
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.49
Bergbau, Kohle & Stahl	1.47
Landwirtschaft & Fischerei	1.44
Elektrische Geräte & Komponenten	1.39
Verpackungsindustrie	1.06
Total	96.84

UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2017

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	120 701 390.08
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	26 845 619.70
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	147 547 009.78
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 646 902.28
Forderungen aus Zeichnungen	15 410.80
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	173.50
Forderungen aus Dividenden	204 253.10
Andere Forderungen	113 630.03
Total Aktiva	152 527 379.49
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus liquiden Mitteln	-1 877.21
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-34 950.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-63 643.49
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-57 885.28
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 554.69
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 903.16
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-72 343.13
Total Passiva	-172 813.83
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	152 354 565.66

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.12.2016-31.5.2017
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 254.24
Dividenden	1 979 436.42
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	38 330.57
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	27 359.68
Total Erträge	2 046 380.91
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-649 423.35
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 054.42
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-15 332.23
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 357.21
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-4 134.77
Total Aufwendungen	-704 301.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 342 078.93
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	1 899 443.14
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-33 502.31
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 865 940.83
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	3 208 019.76
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	16 641 727.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	16 641 727.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	19 849 747.69

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.12.2016-31.5.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	138 181 182.75
Zeichnungen	9 772 695.22
Rücknahmen	-15 449 060.00
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-5 676 364.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 342 078.93
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 865 940.83
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	16 641 727.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	19 849 747.69
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	152 354 565.66

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2016-31.5.2017
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	357 754.0540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	357 754.0540
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	63 200.0050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 753.7630
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 030.9100
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	55 922.8580
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	114 466.5290
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22 752.0850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 842.5290
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	122 376.0850

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2017

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 UMICORE NPV	26 362.00	1 554 303.52	1.02
Total Belgien		1 554 303.52	1.02
Dänemark			
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK1	31 600.00	2 499 684.27	1.64
Total Dänemark		2 499 684.27	1.64
Färöer Inseln			
NOK P/F BAKKAFROST DKK1	66 350.00	2 192 754.15	1.44
Total Färöer Inseln		2 192 754.15	1.44
Frankreich			
EUR ATOS SE EUR1	27 000.00	3 447 900.00	2.26
EUR CAP GEMINI EUR8	24 500.00	2 257 920.00	1.48
EUR NEXITY EUR5	32 036.00	1 716 809.24	1.13
EUR ORPEA EUR2.5	36 326.00	3 668 926.00	2.41
EUR PEUGEOT SA EUR1	82 976.00	1 456 228.80	0.96
EUR SODEXO EUR4	22 494.00	2 731 896.30	1.79
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	25 583.00	2 979 140.35	1.95
EUR THALES EUR3	23 100.00	2 271 192.00	1.49
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	26 967.00	1 671 144.99	1.10
Total Frankreich		22 201 157.68	14.57
Deutschland			
EUR COMMERZBANK AG NPV	298 225.00	2 799 736.30	1.84
EUR COVESTRO AG NPV	20 702.00	1 378 339.16	0.91
EUR CTS EVENTIM NPV	48 788.00	1 893 218.34	1.24
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	61 083.00	2 132 712.95	1.40
EUR KION GROUP AG NPV	38 000.00	2 502 680.00	1.64
Total Deutschland		10 706 686.75	7.03
Irland			
GBP DCC ORD EURO.25	49 180.00	4 163 902.11	2.73
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	33 393.00	2 624 355.87	1.72
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	127 133.00	3 922 053.05	2.58
EUR PADDY POWER BETFAI ORD EURO.09	21 444.00	1 999 653.00	1.31
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	115 838.00	2 902 321.09	1.91
Total Irland		15 612 285.12	10.25
Italien			
EUR BANCA GENERALI SPA	63 058.00	1 619 960.02	1.06
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	734 000.00	3 871 850.00	2.54
EUR UNIONE DI BANCHE I EUR2.50	428 614.00	1 441 000.27	0.95
Total Italien		6 932 810.29	4.55
Jersey			
GBP RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05	26 524.00	2 242 651.20	1.47
GBP WOLSELEY ORD GBP0.108030303(POST CON)	50 250.00	2 947 860.50	1.94
Total Jersey		5 190 511.70	3.41
Niederlande			
EUR ASR NIEDERLAND N.V. EURO.16	98 386.00	2 810 888.02	1.84
EUR PHILIPS LIGHTING EURO.01	64 257.00	2 120 481.00	1.39
Total Niederlande		4 931 369.02	3.23
Norwegen			
NOK AKER BP ASA NOK1	239 328.00	3 487 203.36	2.29
Total Norwegen		3 487 203.36	2.29
Schweden			
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV	26 000.00	1 014 675.75	0.67
Total Schweden		1 014 675.75	0.67
Schweiz			
CHF ACTELION LTD CHF0.50 N 2ND LINE	13 237.00	3 382 217.15	2.22
CHF SIKA AG CHF0.60 (BR)	453.00	2 598 064.42	1.71
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	7 600.00	795 617.71	0.52
Total Schweiz		6 775 899.28	4.45
Grossbritannien			
GBP 4D PHARMA PLC ORD GBP0.0025	110 070.00	377 192.69	0.25
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	249 000.00	2 948 618.20	1.94
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	153 595.00	2 761 333.10	1.81
GBP ATKINS WS ORD GBP0.005	164 572.00	3 931 678.42	2.58
GBP BOVIS HOMES GROUP ORD GBP0.50	133 794.00	1 400 817.11	0.92
GBP CAIRN ENERGY PLC ORD GBP0.0136686 (POST CON)	592 158.00	1 377 295.11	0.90
GBP CARNIVAL PLC ORD USD1.66	41 541.00	2 370 190.74	1.56
GBP CONVATEC GROUP PLC ORD GBP0.1	350 025.00	1 285 875.75	0.84
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.0685714	1 460 000.00	4 010 095.95	2.63
GBP MICRO FOCUS INTL ORD GBP0.10	49 524.00	1 361 099.34	0.89

UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	112 000.00	3 156 599.48	2.07
GBP RPC GROUP ORD GBP0.05	163 512.00	1 610 596.98	1.06
GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	338 202.00	2 428 585.78	1.59
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	233 588.00	1 932 121.69	1.27
GBP SEGRO PLC ORD GBP0.10	519 416.00	2 999 392.29	1.97
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	189 197.00	2 547 781.74	1.67
GBP TULLOW OIL ORD GBP0.10	673 590.00	1 413 584.53	0.93
Total Grossbritannien		37 912 858.90	24.88
Total Inhaberaktien		121 012 199.79	79.43
Namensaktien			
Deutschland			
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	115 852.00	2 281 125.88	1.50
EUR PROSIEBENSAT1 MED. NPV	49 000.00	1 851 955.00	1.22
EUR SCOUT24 AG NPV	42 150.00	1 435 207.50	0.94
EUR VONOVIA SE NPV	45 041.00	1 575 308.98	1.03
Total Deutschland		7 143 597.36	4.69
Spanien			
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	292 509.00	2 397 403.76	1.57
Total Spanien		2 397 403.76	1.57
Schweiz			
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	109 135.00	2 033 222.58	1.33
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	7 257.00	3 024 166.94	1.98
CHF GIVAUDAN AG CHF10	1 540.00	2 812 455.83	1.85
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	10 823.00	3 214 043.42	2.11
Total Schweiz		11 083 888.77	7.27
Total Namensaktien		20 624 889.89	13.53
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		141 637 089.68	92.96
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Belgien			
USD LERNOUT & HAUSPIE NPV(EASDAQ)	10 800.00	0.10	0.00
Total Belgien		0.10	0.00
Total Inhaberaktien		0.10	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		0.10	0.00
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	590.99	5 909 920.00	3.88
Total Irland		5 909 920.00	3.88
Total Investment Fonds, open end		5 909 920.00	3.88
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		5 909 920.00	3.88
Total des Wertpapierbestandes		147 547 009.78	96.84
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		4 646 902.28	3.05
Andere Aktiva und Passiva		160 653.60	0.11
Total des Nettovermögens		152 354 565.66	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2017	30.11.2016	30.11.2015
Nettovermögen in USD		153 558 329.19	175 248 314.68	249 214 774.39
Klasse I-A1-acc¹	LU0403313520			
Anteile im Umlauf		-	-	4 826.9870
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	-	139.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		-	-	139.58
Klasse I-B-acc	LU0403314254			
Anteile im Umlauf		62 258.1260	201 136.5420	55 073.5700
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		127.69	112.03	106.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		127.69	112.03	106.27
Klasse P-acc	LU0049842262			
Anteile im Umlauf		68 706.5890	83 295.5030	147 330.1660
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 602.91	1 418.96	1 370.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		1 602.91	1 418.96	1 370.01
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0781589055			
Anteile im Umlauf		76 200.4240	87 241.4490	220 143.0410
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		169.79	151.89	149.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		169.79	151.89	149.02
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0781589212			
Anteile im Umlauf		35 395.5730	40 586.1580	60 423.5320
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		143.38	128.01	124.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		143.38	128.01	124.83
Klasse Q-acc	LU0358044807			
Anteile im Umlauf		80 845.1370	91 343.3910	7 303.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		130.70	115.25	110.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		130.70	115.25	110.43
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240780913			
Anteile im Umlauf		48 017.4140	54 411.0310	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		112.44	100.20	97.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		112.44	100.20	97.57
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240781051			
Anteile im Umlauf		1 982.6760	1 137.5990	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		113.60	101.04	97.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		113.60	101.04	97.75
Klasse U-X-acc¹	LU0403314684			
Anteile im Umlauf		-	-	9.4070
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	-	14 927.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		-	-	14 927.00

¹ Die Anteilsklassen I-A1-acc und U-X-acc waren bis zum 19.4.2016 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	93.01	Internet, Software & IT-Dienste	26.10
Irland	2.73	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.38
Niederlande	1.93	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.70
Grossbritannien	1.73	Elektronik & Halbleiter	6.34
Total	99.40	Banken & Kreditinstitute	5.08
		Biotechnologie	4.94
		Baugewerbe & Baumaterial	4.76
		Diverse Investitionsgüter	3.31
		Erdöl	2.73
		Anlagefonds	2.73
		Detaillhandel, Warenhäuser	2.72
		Fahrzeuge	2.56
		Tabak & alkoholische Getränke	2.52
		Immobilien	2.49
		Diverse Dienstleistungen	2.42
		Gummi & Reifen	2.14
		Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.10
		Gesundheits- & Sozialwesen	1.93
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.45
		Total	99.40

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	127 776 111.32
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	24 864 617.55
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	152 640 728.87
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	823 895.92
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	59 428.45
Forderungen aus Zeichnungen	259 680.08
Forderungen aus Dividenden	59 482.22
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	222 747.56
Total Aktiva	154 065 963.10
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus liquiden Mitteln	-389.64
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-65 050.83
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-310 442.91
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-109 609.68
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 333.97
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 806.88
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-131 750.53
Total Passiva	-507 633.91
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	153 558 329.19

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2016-31.5.2017
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 978.49
Dividenden	465 432.79
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	39 490.57
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	39 513.38
Total Erträge	546 415.23
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 272 992.43
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-37 309.38
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-15 796.23
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 923.82
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-3 478.27
Total Aufwendungen	-1 344 500.13
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-798 084.90
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	8 859 857.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-103 405.65
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-131 113.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 625 338.19
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	7 827 253.29
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	11 224 881.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	1 245 578.35
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	12 470 459.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	20 297 713.16

Veränderungen des Nettovermögens

	USD	
	1.12.2016-31.5.2017	
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		175 248 314.68
Zeichnungen	10 049 741.11	
Rücknahmen	-52 037 439.76	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-41 987 698.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-798 084.90	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 625 338.19	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	12 470 459.87	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		20 297 713.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		153 558 329.19

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2016-31.5.2017	
Klasse		I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		201 136.5420
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-138 878.4160
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		62 258.1260
Klasse		P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		83 295.5030
Anzahl der ausgegebenen Anteile		4 837.5040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-19 426.4180
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		68 706.5890
Klasse		(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		87 241.4490
Anzahl der ausgegebenen Anteile		2 400.1010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-13 441.1260
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		76 200.4240
Klasse		(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		40 586.1580
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1 353.7570
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-6 544.3420
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		35 395.5730
Klasse		Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		91 343.3910
Anzahl der ausgegebenen Anteile		13 587.9670
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-24 086.2210
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		80 845.1370
Klasse		(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		54 411.0310
Anzahl der ausgegebenen Anteile		4 350.6510
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-10 744.2680
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		48 017.4140
Klasse		(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		1 137.5990
Anzahl der ausgegebenen Anteile		845.0770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		1 982.6760

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2017

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	WRIGHT MEDICAL GP EURO.03	110 992.00	2 965 706.24	1.93
Total Niederlande			2 965 706.24	1.93

Grossbritannien

USD	ATLISSIAN CORP PLC COM USD0.1 CL A	74 200.00	2 653 392.00	1.73
Total Grossbritannien			2 653 392.00	1.73

Vereinigte Staaten

USD	ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001	90 684.00	5 312 268.72	3.46
USD	BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	36 180.00	3 170 815.20	2.06
USD	BLUEBIRD BIO INC COM USD0.01	16 765.00	1 263 242.75	0.82
USD	CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	119 525.00	4 200 108.50	2.74
USD	CATALENT INC COM USD0.01	124 168.00	4 411 689.04	2.87
USD	CBOE HOLDINGS INC COM USD0.01	46 436.00	4 010 677.32	2.61
USD	COOPER COS INC COM USD0.10	21 995.00	4 811 406.25	3.13
USD	DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	29 514.00	2 737 718.64	1.78
USD	EAGLE MATERIALS INC COM	34 802.00	3 281 828.60	2.14
USD	EQUIFAX INC COM	40 927.00	5 598 813.60	3.65
USD	EXPEDIA INC COM USD0.001 (POST-SPLIT)	35 175.00	5 057 461.50	3.29
USD	FIRST REPUBLIC BAN COM USD0.01	25 693.00	2 366 325.30	1.54
USD	FLEETCOR TECHNOLOG COM STK USD0.001	37 618.00	5 427 901.22	3.53
USD	FORTIVE CORP COM USD0.01	53 729.00	3 355 376.05	2.18
USD	GLOBAL PAYMENTS COM NPV	37 617.00	3 446 093.37	2.24
USD	GOODYEAR TIRE&RUBR COM NPV	101 901.00	3 283 250.22	2.14
USD	HEICO CORP NEW CL A	51 371.50	3 218 424.48	2.10
USD	HOLOGIC INC COM USD0.01	68 358.00	2 960 584.98	1.93
USD	ICU MEDICAL INC COM USD0.10	23 446.00	3 781 839.80	2.46
USD	LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	41 176.00	6 389 279.92	4.16
USD	MEDICINES CO COM	52 374.00	2 082 913.98	1.36
USD	MIDDLEBY CORP COM	28 965.00	3 717 947.40	2.42
USD	MOHAWK INDS COM USD0.01	21 277.00	5 091 586.10	3.32
USD	MOLSON COORS BREW COM CLS'B'COM NON-V USD0.01	40 842.00	3 871 413.18	2.52
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	41 162.00	5 941 734.70	3.87
USD	OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	17 438.00	4 221 391.04	2.75
USD	PARSLEY ENERGY INC COM USD0.01 CL'A'	49 293.00	1 461 537.45	0.95
USD	RED HAT INC COM	41 962.00	3 758 536.34	2.45
USD	ROSS STORES INC COM USD0.01	65 386.00	4 179 473.12	2.72
USD	SERVICEMASTER GLOB COM USD0.01	77 919.00	2 945 338.20	1.92
USD	SERVICENOW INC COM USD0.001	54 638.00	5 717 866.70	3.72
USD	SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	12 157.00	4 033 327.89	2.63
USD	SMITH A O COM	71 540.00	3 925 399.80	2.56
USD	SUN COMMUNITIES COM USD0.01	44 357.00	3 820 911.98	2.49
USD	TEGNA INC COM USD1	93 713.00	2 224 746.62	1.45
USD	TRANSIDGM GROUP INC COM	14 046.00	3 765 451.68	2.45
USD	VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	49 291.00	3 987 148.99	2.60
Total Vereinigte Staaten			142 831 830.63	93.01

Total Inhaberaktien			148 450 928.87	96.67
----------------------------	--	--	-----------------------	--------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			148 450 928.87	96.67
--	--	--	-----------------------	--------------

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	418.98	4 189 800.00	2.73
Total Irland			4 189 800.00	2.73

Total Investment Fonds, open end			4 189 800.00	2.73
---	--	--	---------------------	-------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			4 189 800.00	2.73
--	--	--	---------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes			152 640 728.87	99.40
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	5 194 300.00	USD	5 800 370.92	23.6.2017	47 292.69	0.03
CHF	17 867 200.00	USD	18 319 133.01	23.6.2017	173 795.29	0.12
CHF	186 600.00	USD	191 475.35	23.6.2017	1 659.58	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					222 747.56	0.15

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			823 895.92	0.54
Andere Aktiva und Passiva			-129 043.16	-0.09
Total des Nettovermögens			153 558 329.19	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Singapore (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	24.4.2017	30.11.2016	30.11.2015
Nettovermögen in USD		24 403 225.61	66 289 947.28	57 938 432.94
Klasse P-acc	LU0067411776			
Anteile im Umlauf		16 136.5800	20 579.8420	32 198.5190
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 124.90	1 044.53	988.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 124.90	1 044.53	988.82
Klasse (SGD) P-acc	LU0403317604			
Anteile im Umlauf		23 901.9310	470 646.8950	315 905.5170
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		131.04	124.42	116.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		131.04	124.42	116.56
Klasse Q-acc	LU0403316036			
Anteile im Umlauf		36 451.0380	36 679.7170	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		109.84	101.68	95.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		109.84	101.68	95.54

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Equity Fund – Singapore (USD) per 24. April 2017 in den Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 8.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.12.2016-31.5.2017
Erträge	
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	6 767.17
Dividenden	186 141.32
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	3 324.28
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	107 720.63
Total Erträge	303 953.40
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-338 993.38
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 645.60
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-1 329.71
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 355.94
Total Aufwendungen	-349 324.63
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-45 371.23
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	462 036.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-17 289.50
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-42 474.26
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	402 272.57
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	356 901.34
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	4 075 476.01
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 075 476.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 432 377.35

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2016-31.5.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	66 289 947.28
Zeichnungen	6 157 444.23
Rücknahmen	-76 879 768.86
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-70 722 324.63
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-45 371.23
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	402 272.57
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 075 476.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 432 377.35
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2016-31.5.2017
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 579.8420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 444.4820
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-23 024.3240
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(SGD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	470 646.8950
Anzahl der ausgegebenen Anteile	36 891.6300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-507 538.5250
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 679.7170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 820.2720
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-38 499.9890
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2017	30.11.2016	30.11.2015
Nettovermögen in USD		77 611 271.16	82 664 022.59	122 445 138.15
Klasse F-acc	LU0404627084			
Anteile im Umlauf		43 895.4650	43 536.0000	70 393.1440
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		744.01	697.90	682.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		744.01	696.50	682.19
Klasse K-1-acc²	LU0404626607			
Anteile im Umlauf		-	-	0.6000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	-	5 115 966.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		-	-	5 115 966.62
Klasse P-acc	LU0038842364			
Anteile im Umlauf		59 068.3470	75 106.0390	107 145.9180
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		714.68	673.97	665.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		714.68	672.62	665.85
Klasse Q-acc	LU0404627241			
Anteile im Umlauf		22 639.6710	14 625.4680	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		120.93	113.59	111.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		120.93	113.36	111.39

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklasse K-1-acc war bis zum 17.10.2016 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	91.56
Israel	3.27
Irland	2.06
Kanada	1.20
Bermuda	1.17
Total	99.26

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	16.45
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.14
Elektronik & Halbleiter	11.37
Detailhandel, Warenhäuser	6.76
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.42
Gesundheits- & Sozialwesen	4.86
Biotechnologie	4.83
Banken & Kreditinstitute	4.15
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.78
Telekommunikation	3.42
Anlagefonds	3.36
Baugewerbe & Baumaterial	2.57
Erdöl	2.55
Gastgewerbe & Freizeit	2.38
Computer & Netzwerkausrüster	1.69
Maschinen & Apparate	1.62
Diverse Handelsfirmen	1.46
Verkehr & Transport	1.44
Diverse Dienstleistungen	1.31
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.30
Fahrzeuge	1.19
Versicherungen	1.17
Elektrische Geräte & Komponenten	1.08
Immobilien	0.96
Total	99.26

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	60 900 888.95
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	16 139 878.84
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	77 040 767.79
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	394 086.31
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 513 787.00
Forderungen aus Zeichnungen	43 382.35
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	888.63
Forderungen aus Dividenden	9 828.00
Total Aktiva	79 002 740.08
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 017 522.40
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-320 295.97
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-46 014.72
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 313.95
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 321.88
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-53 650.55
Total Passiva	-1 391 468.92
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	77 611 271.16

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2016-31.5.2017
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	685.40
Dividenden	206 345.19
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	29 596.55
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	44 678.48
Total Erträge	281 305.62
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-539 428.70
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 262.28
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-11 838.62
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 766.91
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1 039.38
Total Aufwendungen	-571 335.89
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-290 030.27
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	5 262 154.30
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-188.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 261 966.13
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	4 971 935.86
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-183 000.84
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-183 000.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 788 935.02

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2016-31.5.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	82 664 022.59
Zeichnungen	13 548 102.11
Rücknahmen	-23 389 788.56
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-9 841 686.45
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-290 030.27
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 261 966.13
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-183 000.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 788 935.02
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	77 611 271.16

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2016-31.5.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	43 536.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 499.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 139.5350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	43 895.4650
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	75 106.0390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 004.5130
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 042.2050
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	59 068.3470
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 625.4680
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 782.5570
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-768.3540
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 639.6710

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Bermuda

USD	ESSENT GRP LTD COM USD0.015	24 988.00	906 314.76	1.17
Total Bermuda			906 314.76	1.17

Israel

USD	CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	11 937.00	585 032.37	0.75
USD	WIX.COM LTD COM ILS0.01	26 535.00	1 955 629.50	2.52
Total Israel			2 540 661.87	3.27

Vereinigte Staaten

USD	8X8 INC NEW COM USD0.001	91 534.00	1 249 439.10	1.61
USD	ABIOMED INC COM	6 637.00	912 122.91	1.18
USD	ALTERYX INC COM USD0.0001 CL A	20 657.00	389 591.02	0.50
USD	AMC ENTMT HLDGS IN COM USD0.01 'A'	33 011.00	742 747.50	0.96
USD	ARRAY BIOPHARMA INC COM	60 883.00	461 493.14	0.59
USD	B & G FOODS INC COM STK CLASS 'A' USD0.01	21 207.00	859 943.85	1.11
USD	BANKUNITED INC COM USD0.01	23 784.00	788 677.44	1.02
USD	BLUE BUFFALO PET P USD0.01	23 960.00	562 820.40	0.73
USD	BLUEBIRD BIO INC COM USD0.01	6 407.00	482 767.45	0.62
USD	BOISE CASCADE COMP COM USD0.01	37 288.00	1 004 911.60	1.29
USD	BUFFALO WILD WINGS COM STK NPV	4 647.00	667 773.90	0.86
USD	BURLINGTON STORES COM USD0.0001	14 577.00	1 426 359.45	1.84
USD	CALLIDUS SOFTWARE COM USD0.001	57 938.00	1 384 718.20	1.78
USD	CALLON PETROLEUM COM USD0.01	44 391.00	502 506.12	0.65
USD	CASEYS GEN STORES INC COM	6 360.00	740 240.40	0.95
USD	CAVIUM INC USD0.001	15 999.00	1 167 447.03	1.50
USD	CHARLES RIV LABS INTL INC COM	4 630.00	426 191.50	0.55
USD	CHILDRENS PLACE IN COM USD0.10	9 424.00	1 019 676.80	1.31
USD	CIENA CORP COM STK USD0.01	40 420.00	949 061.60	1.22
USD	CLUBCORP HLDGS INC COM USD0.01	60 515.00	804 849.50	1.04
USD	COLFAX CORP COM STK USD0.001	14 660.00	594 609.60	0.77
USD	COLUMBIA BKG SYS INC COM	26 110.00	958 498.10	1.22
USD	DEAN FOODS CO COM USD0.01	46 183.00	842 377.92	1.09
USD	DEL FRISCOS RESTAU COM USD0.001	29 552.00	502 384.00	0.65
USD	DEXCOM INC COM	5 311.00	354 987.24	0.46
USD	EDUCATION REALTY T COM USD0.01 (POST REV SPLIT	19 500.00	747 045.00	0.96
USD	ELLIE MAE INC COM USD0.0001	9 532.00	1 044 325.92	1.35
USD	EMCOR GROUP INC COM	17 474.00	1 101 211.48	1.42
USD	ENERSYS COM USD0.01	15 169.00	1 123 416.14	1.45
USD	ENVISION HEALTHCAR COM USD0.01	10 674.00	582 907.14	0.75
USD	EVOLENT HEALTH INC COM USD0.01 CL 'A'	47 413.00	1 088 128.35	1.40
USD	EXACT SCIENCES CORP COM	71 458.00	2 606 073.26	3.36
USD	EXTRACTION OIL & G COM USD0.01	32 605.00	464 295.20	0.60
USD	FB FINANCIAL CORP COM USD1.00	9 245.00	315 901.65	0.41
USD	FINISH LINE INC CL A	41 113.00	580 104.43	0.75
USD	FIVE BELOW INC COM USD0.01	22 114.00	1 134 448.20	1.46
USD	FIVE PRIME THERAPE COM USD0.001	9 081.00	256 538.25	0.33
USD	GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	29 866.00	1 034 856.90	1.33
USD	GIGAMON INC COM USD0.0001	34 448.00	1 314 191.20	1.69
USD	GRAND CANYON EDUCA COM USD0.01	18 015.00	1 412 376.00	1.82
USD	GUARANTY BNC SH TEX COM USD1	6 500.00	212 875.00	0.27
USD	HMS HLDGS CORP COM	50 962.00	928 527.64	1.20
USD	INTEGRATED DEVICE TECHNOLOGY COM	47 069.00	1 204 025.02	1.55
USD	JOUNCE THERAPEUTIC COM USD0.001	10 183.00	206 205.75	0.27
USD	K2M GROUP HOLDINGS COM USD0.001	46 651.00	1 061 310.25	1.37
USD	KFORCE INC COM	23 529.00	423 522.00	0.55
USD	KITE PHARMA INC COM USD0.001	6 540.00	472 972.80	0.61
USD	LIFEPOINT HEALTH I COM USD0.01	16 623.00	1 010 678.40	1.30
USD	LIGAND PHARM INC 'B' COM USD0.001	8 565.00	927 418.20	1.19
USD	LOGMEIN COM USD0.01	9 636.00	1 069 596.00	1.38
USD	LOXO ONCOLOGY INC COM USD0.0001	11 519.00	525 842.35	0.68
USD	MACOM TECHNOLOGY S COM USD0.001	12 227.00	745 480.19	0.96
USD	MATADOR RESOURCES COM USD0.01	24 478.00	557 853.62	0.72
USD	MEDNAX INC COM USD0.01	7 672.00	416 589.60	0.54
USD	MULESOFT INC COM USD0.000025 CL A	6 079.00	158 175.58	0.20
USD	NATIONAL BANK HOLD COM USD0.01	37 204.00	1 135 466.08	1.46
USD	NCI BUILDING SYS COM USD0.01	53 574.00	892 007.10	1.15
USD	OLLIES BARGAIN OUT COM USD0.001	36 050.00	1 483 457.50	1.91
USD	PACIRA PHARMA CEUTI COM USD0.001	11 897.00	528 226.80	0.68
USD	PATTERSON UTI ENERGY INC COM	21 394.00	456 120.08	0.59
USD	PROOFPOINT INC COM USD0.0001	17 681.00	1 520 566.00	1.96
USD	PROPETRO HLDG CORP COM USD0.001	79 603.00	1 054 739.75	1.36
USD	SAIA INC COM	14 397.00	665 141.40	0.86
USD	SEMTECH CORP COM	35 499.00	1 356 061.80	1.75
USD	SONIC CORP COM	35 755.00	1 044 761.10	1.35
USD	SOUTH STATE CORP COM USD2.5	12 371.00	1 028 030.10	1.32
USD	SPIRIT AIRLINES IN COM USD0.0001	21 057.00	1 118 126.70	1.44
USD	SUMMIT MATERIALS CL A COM USD0.01	46 910.00	1 260 002.60	1.62
USD	TENET HEALTHCARE COM USD0.05 (POST REV SPLIT	53 272.00	881 118.88	1.14
USD	TENNECO INC	16 260.00	924 381.00	1.19
USD	U S SILICA HLDGS I COM USD0.01	14 576.00	553 888.00	0.71
USD	ULTIMATE SOFTWARE GROUP INC COM	4 331.00	956 024.94	1.23
USD	UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	24 021.00	2 723 981.40	3.51
USD	VARONIS SYSTEMS IN COM USD0.001	32 278.00	1 173 305.30	1.51

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD VOCERA COMMUNICATI COM USD0.0003	28 924.00	773 138.52	1.00
USD WAGWORKS INC COM USD0.001	15 815.00	1 118 911.25	1.44
USD WEBSTER FINL CORP CONN COM	23 311.00	1 135 711.92	1.46
USD WOODWARD INC COM	12 309.00	838 489.08	1.08
Total Vereinigte Staaten		69 144 744.59	89.09
Total Inhaberaktien		72 591 721.22	93.53
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		72 591 721.22	93.53
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Kanada			
USD IMAX CORP COM NPV	37 095.00	929 229.75	1.20
Total Kanada		929 229.75	1.20
Vereinigte Staaten			
USD ACADIA HEALTHCARE COM USD0.01	22 023.00	910 430.82	1.17
Total Vereinigte Staaten		910 430.82	1.17
Total Inhaberaktien		1 839 660.57	2.37
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 839 660.57	2.37
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	159.67	1 596 740.00	2.06
Total Irland		1 596 740.00	2.06
Vereinigte Staaten			
USD ISHARES RUSSELL 2000 GROWTH ETF	6 200.00	1 012 646.00	1.30
Total Vereinigte Staaten		1 012 646.00	1.30
Total Investment Fonds, open end		2 609 386.00	3.36
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		2 609 386.00	3.36
Total des Wertpapierbestandes		77 040 767.79	99.26
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		394 086.31	0.51
Andere Aktiva und Passiva		176 417.06	0.23
Total des Nettovermögens		77 611 271.16	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – USA Multi Strategy (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2017	30.11.2016	30.11.2015
Nettovermögen in USD		78 822 810.29	76 070 305.94	666 447 950.31
Klasse F-acc¹	LU0404639410			
Anteile im Umlauf		-	-	2 800 995.4170
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	-	157.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		-	-	157.05
Klasse (CHF hedged) F-acc¹	LU1009600955			
Anteile im Umlauf		-	-	225 958.6850
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		-	-	113.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		-	-	113.97
Klasse (EUR hedged) F-acc¹	LU1009600286			
Anteile im Umlauf		-	-	786 698.7870
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	119.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		-	-	119.54
Klasse P-acc	LU0098995292			
Anteile im Umlauf		443 117.2030	486 778.1590	678 051.3580
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		173.09	151.39	150.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		173.09	151.39	150.70
Klasse Q-acc³	LU0358044989			
Anteile im Umlauf		18 052.0630	23 185.3310	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		117.64	102.49	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		117.64	102.49	-

¹ Die Anteilsklassen F-acc, (CHF hedged) F-acc und (EUR hedged) F-acc waren bis zum 22.11.2016 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 4.12.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	93.39	Internet, Software & IT-Dienste	14.78
Bermuda	1.50	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.06
Irland	1.42	Banken & Kreditinstitute	8.41
Singapur	1.16	Detailhandel, Warenhäuser	7.62
Kanada	0.97	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.05
Grossbritannien	0.56	Elektronik & Halbleiter	5.42
China	0.32	Computer & Netzwerkausrüster	5.16
Niederlande	0.21	Versicherungen	4.88
Panama	0.07	Gesundheits- & Sozialwesen	3.44
Schweiz	0.04	Nahrungsmittel & Softdrinks	3.39
Argentinien	0.02	Erdöl	2.96
Total	99.66	Biotechnologie	2.93
		Tabak & alkoholische Getränke	2.59
		Telekommunikation	2.46
		Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.33
		Energie- & Wasserversorgung	2.23
		Fahrzeuge	1.75
		Immobilien	1.72
		Maschinen & Apparate	1.69
		Diverse Konsumgüter	1.56
		Baugewerbe & Baumaterial	1.22
		Diverse Dienstleistungen	0.93
		Verkehr & Transport	0.89
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.81
		Chemie	0.68
		Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.62
		Umwelt & Recycling	0.59
		Gastgewerbe & Freizeit	0.53
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.49
		Anlagefonds	0.44
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.33
		Elektrische Geräte & Komponenten	0.28
		Edelmetalle und -steine	0.16
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.13
		Diverse Handelsfirmen	0.13
		Total	99.66

UBS (Lux) Equity Fund – USA Multi Strategy (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2017

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	67 300 868.00
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	11 257 457.14
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	78 558 325.14
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	385 292.28
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	447 887.96
Forderungen aus Zeichnungen	1 422.61
Forderungen aus Dividenden	86 829.17
Andere Forderungen	1 566.82
Total Aktiva	79 481 323.98
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-144.71
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-550 430.74
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-22 891.00
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-61 201.37
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 604.67
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 241.20
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-85 047.24
Total Passiva	-658 513.69
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	78 822 810.29

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2016-31.5.2017
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	2 189.56
Dividenden	484 126.49
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	11 994.28
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	21 974.74
Total Erträge	520 285.07
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-699 080.93
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 108.86
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-4 797.71
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 864.65
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1 973.34
Total Aufwendungen	-734 825.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-214 540.42
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	5 423 747.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	845.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-921.93
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 423 670.80
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 209 130.38
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	5 177 393.30
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 177 393.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 386 523.68

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2016-31.5.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	76 070 305.94
Zeichnungen	12 939 074.51
Rücknahmen	-20 573 093.84
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 634 019.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-214 540.42
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 423 670.80
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 177 393.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 386 523.68
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	78 822 810.29

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2016-31.5.2017
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	486 778.1590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	78 289.9830
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-121 950.9390
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	443 117.2030
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 185.3310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 844.3020
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 977.5700
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 052.0630

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2017

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			
Argentinien			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	57.00	15 681.27	0.02
Total Argentinien		15 681.27	0.02
Bermuda			
USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	1 703.00	165 616.75	0.21
USD ASSURED GUARANTY COM USD0.01	600.00	23 436.00	0.03
USD AXIS CAPITAL HLDGS COM USD0.0125	1 235.00	80 991.30	0.10
USD EVEREST RE GROUP COM USD0.01	940.00	239 371.00	0.30
USD MARVELL TECH GROUP COM USD0.002	28 187.00	485 943.88	0.62
USD RENAISSANCE RE HLG COM USD1	649.00	92 716.14	0.12
USD XL GROUP LTD COM USD0.01	2 091.00	91 355.79	0.12
Total Bermuda		1 179 430.86	1.50
Kanada			
USD CAN PACIFIC RYS COM NPV	3 338.00	528 171.74	0.67
USD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)	2 467.00	234 735.05	0.30
Total Kanada		762 906.79	0.97
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	244.00	30 370.68	0.04
USD ALLEGION PLC CIM USD0.01	6 200.00	487 506.00	0.61
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	400.00	30 952.00	0.04
USD MALLINCKRODT PLC USD0.20	5 284.00	227 898.92	0.29
Total Irland		776 727.60	0.98
Niederlande			
USD WRIGHT MEDICAL GP EURO.03	6 228.00	166 412.16	0.21
Total Niederlande		166 412.16	0.21
Panama			
USD COPA HOLDINGS SA NPV CLASS 'A'	460.00	51 998.40	0.07
Total Panama		51 998.40	0.07
Singapur			
USD BROADCOM LIMITED COM NPV	3 001.00	718 679.48	0.91
USD FLEX LTD COM USD0.01	11 200.00	193 312.00	0.25
Total Singapur		911 991.48	1.16
Grossbritannien			
USD DELPHI AUTOMOTIVE COM USD0.01	4 628.00	407 125.16	0.51
USD INTL GAME TECH PLC USD0.00015625	1 518.00	26 944.50	0.03
USD TECHNIPFMC LIMITED COM USD1	400.00	11 580.00	0.02
Total Grossbritannien		445 649.66	0.56
Vereinigte Staaten			
USD 3M CO COM	228.00	46 619.16	0.06
USD AARONS INC COM USD0.50	701.00	25 600.52	0.03
USD ABBOTT LABS COM	9 092.00	415 140.72	0.53
USD ABBVIE INC COM USD0.01	1 616.00	106 688.32	0.14
USD ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001	11 032.00	646 254.56	0.82
USD ADOBE SYSTEMS INC COM USD0.0001	3 725.00	528 428.50	0.67
USD AETNA INC COM USD0.01	4 904.00	710 393.44	0.90
USD AFLAC INC COM USD0.10	124.00	9 347.12	0.01
USD AGNC INV CORP COM USD0.01	7 013.00	145 800.27	0.19
USD ALLEGHANY CORP DEL COM	199.00	116 880.66	0.15
USD ALLERGAN PLC COM USD0.0001	4 194.00	938 407.50	1.19
USD ALLSTATE CORP COM	10 676.00	921 765.84	1.17
USD ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01	2 409.00	44 662.86	0.06
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	3 940.00	257 912.40	0.33
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	492.00	474 711.12	0.60
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	1 694.00	1 672 130.46	2.12
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	4 019.00	303 193.36	0.39
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	2 292.00	2 279 669.04	2.89
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	8 441.00	649 450.54	0.82
USD AMER INTL GRP COM USD2.50	1 101.00	70 056.63	0.09
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	88.00	11 544.72	0.01
USD AMEREN CORP COM	286.00	16 230.50	0.02
USD AMERIPRISE FINL INC COM	684.00	82 620.36	0.10
USD AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01	2 311.00	212 080.47	0.27
USD AMGEN INC COM USD0.0001	814.00	126 365.36	0.16
USD ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01	14 125.00	169 217.50	0.21
USD ANTHEM INC COM USD0.01	1 074.00	195 843.90	0.25
USD APPLE INC COM NPV	10 936.00	1 670 583.36	2.12
USD APPLIED MATLS INC COM	14 993.00	687 878.84	0.87
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	1 012.00	42 078.96	0.05
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	1 565.00	230 649.70	0.29
USD ASSURANT INC COM	806.00	78 971.88	0.10
USD AT&T INC COM USD1	10 262.00	395 394.86	0.50
USD ATHENE HOLDING LTD COM USD0.001 CL A	375.00	18 480.00	0.02
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	105.00	63 621.60	0.08
USD AVANGRID INC COM NPV	195.00	8 858.85	0.01
USD BAKER HUGHES INC COM USD1	342.00	18 861.30	0.02
USD BAXTER INTL INC COM USD1	5 743.00	340 617.33	0.43
USD BECTON DICKINSON COM USD1	1 524.00	288 386.52	0.37
USD BED BATH & BEYOND INC COM	239.00	8 223.99	0.01

UBS (Lux) Equity Fund – USA Multi Strategy (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1 478.00	244 283.84	0.31
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	5 739.00	340 839.21	0.43
USD BIG LOTS INC COM USD0.01	1 265.00	61 769.95	0.08
USD BIO RAD LABS INC CL A	2 326.00	519 814.48	0.66
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	161.00	39 890.97	0.05
USD BIOVERATIV INC COM USD0.001 WI	2 645.00	145 713.05	0.19
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	20 836.00	466 934.76	0.59
USD BLUEBIRD BIO INC COM USD0.01	1 202.00	90 570.70	0.12
USD BOEING CO COM USD5	1 968.00	369 255.84	0.47
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	3 022.00	241 669.34	0.31
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	2 889.00	166 550.85	0.21
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	2 580.00	198 453.60	0.25
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRE D STOCK)	4 798.00	307 407.86	0.39
USD CATERPILLAR INC DEL COM	5 807.00	612 232.01	0.78
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	1 753.00	61 144.64	0.08
USD CBS CORP NEW CL B	5 245.00	320 521.95	0.41
USD CELGENE CORP COM USD0.01	9 023.00	1 032 321.43	1.31
USD CENTENE CORP DEL COM	372.00	27 018.36	0.03
USD CENTERPOINT ENERGY INC COM	3 087.00	88 319.07	0.11
USD CENTURYLINK INC COM	7 734.00	192 963.30	0.24
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	994.00	102 859.12	0.13
USD CHICO'S FAS INC COM USD0.01	1 890.00	17 879.40	0.02
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	302.00	15 601.32	0.02
USD CIGNA CORP COM USD0.25	2 412.00	388 886.76	0.49
USD CINEMARK HLDGS INC COM STK USD0.001	809.00	32 012.13	0.04
USD CIRRRUS LOGIC INC COM	3 340.00	220 273.00	0.28
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	10 113.00	318 862.89	0.40
USD CLOROX CO DEL COM	519.00	70 443.87	0.09
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	1 489.00	67 704.83	0.09
USD COMCAST CORP COM CLS 'A' USD0.01	7 353.00	306 546.57	0.39
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	2 144.00	82 629.76	0.10
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	5 845.00	261 213.05	0.33
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	3 037.00	251 433.23	0.32
USD COOPER COS INC COM USD0.10	2 142.00	468 562.50	0.59
USD CORNING INC COM USD0.50	1 724.00	50 168.40	0.06
USD CUMMINS INC COM	580.00	91 466.00	0.12
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	436.00	33 497.88	0.04
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	958.00	85 194.94	0.11
USD DEERE & CO COM USD1	1 456.00	178 301.76	0.23
USD DELEK US HLDGS INC COM	13 936.00	341 710.72	0.43
USD DICKS SPORTING GOO COM USD0.01	929.00	38 209.77	0.05
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	1 892.00	223 615.48	0.28
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	3 401.00	199 638.70	0.25
USD DISCOVERY COMMUNIC COM CL A USD0.01	438.00	11 607.00	0.01
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	3 039.00	223 032.21	0.28
USD DST SYS INC DEL COM	70.00	8 457.40	0.01
USD DTE ENERGY CO COM	319.00	34 936.88	0.04
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLIT)	583.00	49 951.44	0.06
USD DXC TECHNOLOGY CO COM USD0.01	787.00	61 008.24	0.08
USD EBAY INC COM USD0.001	1 033.00	35 431.90	0.05
USD ECOLAB INC COM	3 872.00	514 356.48	0.65
USD EDISON INTL COM	4 094.00	333 947.58	0.42
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	2 151.00	243 772.83	0.31
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	8 260.00	657 248.20	0.83
USD EMERGENT BIOSOLUTIONS INC	3 839.00	122 579.27	0.16
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	6 564.00	592 794.84	0.75
USD EQUITY COMMONWEALTH USD0.01(BNF INT)	694.00	21 597.28	0.03
USD ESTEE LAUDER COS CLASS 'A' COM USD0.01	4 456.00	419 487.84	0.53
USD EXELON CORP COM NPV	8 972.00	325 773.32	0.41
USD EXPEDIA INC COM USD0.001 (POST-SPLIT)	5 386.00	774 399.08	0.98
USD EXPRESS SCRIPTS HL COM USD0.01	4 958.00	296 240.50	0.38
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	2 233.00	179 756.50	0.23
USD FS NETWORK INC COM STK NPV	307.00	39 335.91	0.05
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	13 305.00	2 015 175.30	2.56
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	1 651.00	141 771.37	0.18
USD FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	1 525.00	44 591.00	0.06
USD FISERV INC COM USD0.01	129.00	16 161.12	0.02
USD FLEETCOR TECHNOLOG COM STK USD0.001	3 137.00	452 637.73	0.57
USD FOOT LOCKER INC COM USD0.01	597.00	35 467.77	0.04
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	5 741.00	358 525.45	0.45
USD GEN ELEC CO COM USD0.06	823.00	22 533.74	0.03
USD GENERAL MLS INC COM	257.00	14 582.18	0.02
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	15 174.00	514 853.82	0.65
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	5 161.00	334 897.29	0.43
USD HARRIS CORP COM STK USD1	137.00	15 365.92	0.02
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	179.00	8 840.81	0.01
USD HASBRO INC COM	242.00	25 472.92	0.03
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	757.00	62 005.87	0.08
USD HEALTHSOUTH CORP COM STK USD0.01	436.00	19 763.88	0.03
USD HERSHEY CO COM	2 069.00	238 493.63	0.30
USD HESS CORPORATION COM USD1	5 320.00	244 134.80	0.31
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	849.00	36 770.19	0.05
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	5 841.00	896 651.91	1.14
USD HONEYWELL INTL INC COM	4 595.00	611 089.05	0.78
USD HP INC COM USD0.01	4 494.00	84 307.44	0.11
USD HUMANA INC COM USD0.166	1 104.00	256 415.04	0.33
USD HUNTINGTON INGALLS COM USD0.01	76.00	14 881.56	0.02
USD HUNTSMAN CORP COM USD0.01	874.00	20 888.60	0.03
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	2 420.00	312 978.60	0.40
USD INTEL CORP COM USD0.001	10 611.00	383 163.21	0.49
USD INTERDIGITAL INC COM STK USD0.01	283.00	22 923.00	0.03
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	2 250.00	343 417.50	0.44
USD INTUIT INC COM USD0.01	672.00	94 510.08	0.12
USD IRONWOOD PHARMACEU COM CL A USD0.001	7 130.00	126 272.30	0.16
USD JABIL CIRCUIT INC COM	8 858.00	265 031.36	0.34
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	3 653.00	468 497.25	0.59

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	5 337.00	438 434.55	0.56
USD JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	5 019.00	147 207.27	0.19
USD KIMBERLY CLARK CORP COM	1 825.00	236 757.25	0.30
USD KROGER CO COM USD1	16 735.00	498 368.30	0.63
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	2 438.00	338 882.00	0.43
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	2 169.00	336 563.73	0.43
USD LANDSTAR SYSTEMS COM USD0.01	215.00	17 963.25	0.02
USD LEAR CORP COM USD0.01	579.00	86 294.16	0.11
USD LENNAR CORP COM CL'A USD0.10	8 602.00	441 368.62	0.56
USD LEUCADIA NATL CORP COM	2 127.00	51 877.53	0.07
USD LEXICON PHARMACEUT USD0.001 144A	13 787.00	190 949.95	0.24
USD LIBERTY INTERACTIVE CORP COM SER A	1 004.00	23 553.84	0.03
USD LINCOLN NATL CORP COM NPV	129.00	8 382.42	0.01
USD LIONS GATE ENTERTA VOTING SHARES CL A	647.00	17 533.70	0.02
USD LKQ CORP COM	11 853.00	373 250.97	0.47
USD LOUISIANA PACIFIC COM USD1	1 159.00	25 822.52	0.03
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	5 393.00	434 244.36	0.55
USD M & T BANK CORP COM USD0.50	1 163.00	181 974.61	0.23
USD MANPOWER GROUP COM USD0.01	151.00	15 382.37	0.02
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	885.00	46 055.40	0.06
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	14 843.00	1 151 223.08	1.46
USD MASIMO CORPORATION COM STK USD0.001	305.00	26 547.20	0.03
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	6 009.00	738 385.92	0.94
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	108.00	16 296.12	0.02
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	1 562.00	254 746.58	0.32
USD MEDICINES CO COM	4 072.00	161 943.44	0.21
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	4 293.00	279 517.23	0.35
USD METLIFE INC COM USD0.01	11 884.00	601 211.56	0.76
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	16 914.00	520 443.78	0.66
USD MICROSEMI COM USD0.20	4 400.00	216 084.00	0.27
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	25 824.00	1 803 548.16	2.29
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	15 669.00	730 018.71	0.93
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	323.00	13 482.02	0.02
USD MOTOROLA SOLUTIONS INCCOM USD0.01	2 423.00	202 490.11	0.26
USD NETAPP INC COM USD0.001	5 320.00	215 406.80	0.27
USD NEWELL BRANDS INC COM USD1	14 175.00	750 566.25	0.95
USD NEWMONT MINING CP COM USD1.60	3 599.00	122 905.85	0.16
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	2 051.00	290 093.44	0.37
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	8 640.00	457 833.60	0.58
USD NOBLE ENERGY INC COM USD0.01	8 696.00	249 488.24	0.32
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	157.00	40 697.54	0.05
USD NORWEGIAN CRUISE L COM USD0.001	6 872.00	343 393.84	0.44
USD NUCOR CORP COM	1 305.00	75 820.50	0.10
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	2 951.00	425 976.85	0.54
USD OASIS PETROLEUM IN COM USD0.01	31 765.00	310 026.40	0.39
USD ON SEMICONDUCTOR CORP COM	15 070.00	233 283.60	0.30
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	1 725.00	417 588.00	0.53
USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	511.00	80 467.17	0.10
USD PARSLEY ENERGY INC COM USD0.01 CL'A'	8 720.00	258 548.00	0.33
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	8 777.00	1 025 767.99	1.30
USD PFIZER INC COM USD0.05	11 062.00	361 174.30	0.46
USD PG&E CORP COM	2 146.00	146 743.48	0.19
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'W'	14 493.00	1 736 261.40	2.20
USD PINNACLE FOODS INC COM USD0.01	995.00	61 998.45	0.08
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	4 021.00	354 209.89	0.45
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	3 182.00	135 012.26	0.17
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	901.00	94 469.85	0.12
USD PTC INC COM USD0.01	6 470.00	372 542.60	0.47
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	1 565.00	70 284.15	0.09
USD PVH CORP COM USD1	273.00	28 924.35	0.04
USD QORVO INC COM USD 0.0001	2 884.00	224 807.80	0.29
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	2 012.00	218 845.24	0.28
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	814.00	58 827.78	0.07
USD RAYTHEON CO COM NEW	1 051.00	172 374.51	0.22
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	2 951.00	188 627.92	0.24
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	5 797.00	519 643.08	0.66
USD SCRIPPS NETWORKS I COM USD0.01 CL A	441.00	29 203.02	0.04
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	5 677.00	594 098.05	0.75
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	1 571.00	521 210.67	0.66
USD SIGNATURE BK COM USD0.01	149.00	21 309.98	0.03
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	3 583.00	552 677.75	0.70
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	2 149.00	228 718.07	0.29
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	2 625.00	157 736.25	0.20
USD SPECTRUM BRANDS HO COM USD0.01	757.00	101 778.65	0.13
USD SPIRIT AEROSYSTEMS COM STK USD0.01 CLASS 'A'	292.00	15 911.08	0.02
USD STEEL DYNAMICS INC COM	778.00	26 444.22	0.03
USD SYNCHRONY FINANCA COM USD0.001	29 422.00	789 980.70	1.00
USD SYSCO CORP COM USD1	1 819.00	99 244.64	0.13
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	7 465.00	503 290.30	0.64
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	2 627.00	201 595.98	0.26
USD TECH DATA CORP COM	97.00	9 406.09	0.01
USD TESORO CORP COM	418.00	34 794.32	0.04
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	1 200.00	98 988.00	0.13
USD TIME WARNER INC COM USD0.01	309.00	30 742.41	0.04
USD TJX COS INC COM USD1	11 999.00	902 444.79	1.15
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	1 459.00	391 128.72	0.50
USD ULTIMATE SOFTWARE GROUP INC COM	926.00	204 405.24	0.26
USD UNITED CONTINENTAL COM USD0.01	607.00	48 359.69	0.06
USD UNITED RENTALS INC COM	143.00	15 548.39	0.02
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	5 086.00	890 965.48	1.13
USD US BANCORP COM USD0.01	4 522.00	230 124.58	0.29
USD UTD TECHNOLOGIES COM USD1	5 178.00	627 987.84	0.80
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	1 379.00	84 767.13	0.11
USD VANTIV INC COM USD0.00001 A	1 879.00	117 850.88	0.15
USD VENTAS INC COM USD0.25	1 100.00	73 139.00	0.09
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	5 173.00	418 443.97	0.53
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	4 253.00	198 359.92	0.25
USD VIACOM INC NEW CL'B' NON-VTG USD0.001	717.00	24 944.43	0.03

UBS (Lux) Equity Fund – USA Multi Strategy (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2017

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	14 939.00	1 422 640.97	1.80
USD VISHAY INTERTECHNOLOGY INC COM	1 517.00	24 802.95	0.03
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	15 256.00	521 450.08	0.66
USD WABTEC CORP COM	3 930.00	321 277.50	0.41
USD WAL-MART STORES IN COM USD0.10	4 806.00	377 751.60	0.48
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	7 406.00	600 034.12	0.76
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	12 968.00	1 399 765.92	1.78
USD WASTE MGMT INC DEL COM	3 208.00	233 895.28	0.30
USD WELLCARE HEALTH PL COM USD0.01	335.00	57 553.00	0.07
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	17 886.00	914 690.04	1.16
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	6 335.00	570 530.10	0.72
USD WESTERN UN CO COM	7 177.00	136 506.54	0.17
USD XCEL ENERGY INC COM	3 038.00	145 550.58	0.18
USD YUM CHINA HLDGS IN COM USD0.01 WI	250.00	9 602.50	0.01
Total Vereinigte Staaten		73 503 863.96	93.25
Total Inhaberaktien		77 814 662.18	98.72
Weitere Aktien			
Vereinigte Staaten			
USD CAMDEN PROP TST SBI USD0.01	1 300.00	108 303.00	0.14
Total Vereinigte Staaten		108 303.00	0.14
Total Weitere Aktien		108 303.00	0.14
Namensaktien			
Schweiz			
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	264.00	13 738.56	0.02
USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	200.00	15 770.00	0.02
Total Schweiz		29 508.56	0.04
Total Namensaktien		29 508.56	0.04
Depository Receipts			
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	2 090.00	255 941.40	0.32
Total China		255 941.40	0.32
Total Depository Receipts		255 941.40	0.32
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		78 208 415.14	99.22
OGAW/Anderer 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	34.99	349 910.00	0.44
Total Irland		349 910.00	0.44
Total Investment Fonds, open end		349 910.00	0.44
Total OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		349 910.00	0.44
Total des Wertpapierbestandes		78 558 325.14	99.66
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		385 292.28	0.49
Anderer Aktiva und Passiva		-120 807.13	-0.15
Total des Nettovermögens		78 822 810.29	100.00

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

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

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

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

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

b) Bewertungsgrundsätze

- Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt. Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzten verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- Bei Wertpapieren und anderen Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Verwaltungsgesellschaft diese gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.

- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Verwaltungsgesellschaft und dem Wirtschaftsprüfer des Fonds anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
- Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet.
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
- Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen - basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten - und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der geltenden UBS valuation policy festgelegt.

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

Da einige Subfonds des Fonds in Märkte investiert sein können, die zu den Bewertungszeiten der Anlagen geschlossen sind, kann die Verwaltungsgesellschaft in

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

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

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

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

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

c) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

d) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

e) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

f) Bewertung von Optionen

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

Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der «Bloomberg option pricer functionality» bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert.

Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen bzw. Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Optionen ausgewiesen.

g) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

h) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

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

UBS (Lux) Equity Fund
Halbjahresbericht per 31. Mai 2017

i) Fair Value Pricing-Methode

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

j) Konsolidierter Halbjahresabschluss

Der konsolidierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen konsolidierten Nettovermögenswerte und die konsolidierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Mai 2017 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des konsolidierten Halbjahresabschluss per 31. Mai 2017 verwendet:

Wechselkurse			
EUR 1	=	AUD	1.500906
EUR 1	=	CAD	1.518862
EUR 1	=	JPY	123.896809
EUR 1	=	USD	1.124500

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.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Der Fonds zahlt für die verschiedenen Subfonds eine monatliche pauschale Verwaltungskommission berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds, welche in den nachfolgenden Tabellen aufgeführt ist:

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

«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	2.340%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.700%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	1.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.400%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.200%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.130%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.820%*
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.940%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.890%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.820%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.145%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

* max 0.820% eff 0.740%

UBS (Lux) Equity Fund – Australia (AUD)

UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD)

«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.800%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.400%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.460%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.400%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.580%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.630%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.580%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)

«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.680%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Central Europe (EUR)

«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	2.340%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.500%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.740%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.320%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.880%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.820%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.740%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund

– Euro Countries Opportunity (EUR)

«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.820%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.940%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.820%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.780%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.860%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.820%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.780%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – USA Multi Strategy (USD)

«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	1.500%*
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.800%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.760%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.680%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

*max. 1.500% eff. 0.590%

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb des Fonds sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Fondsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospekts aufgeführten Aufgaben, wird zulasten des Fonds eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes des Fonds gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Anteilklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospekts entnommen werden.
2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden:
 - a) Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und

Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, markt-konforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des 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 des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die

daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Fondsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) des Fonds ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlen.

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

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

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 genau zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt.

Kosten, die den Anteilsklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt.

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

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

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

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

UBS (Lux) Equity Fund
Halbjahresbericht per 31. Mai 2017

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

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

Erläuterung 4 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten per 31. Mai 2017 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

Finanzterminkontrakten

UBS (Lux) Equity Fund	Finanzterminkontrakten auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakten auf Indizes (verkauft)
- Australia (AUD)	1 578 500.00 AUD	- AUD

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

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

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

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

Erläuterung 6 – Soft commission arrangements

Für die Periode vom 1. Dezember 2016 bis zum 31. Mai 2017 wurden keine «soft commission arrangements» im Namen von UBS (Lux) Equity Fund 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 & Asset Management Association (SFAMA) in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Equity Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Asian Consumption (USD) I-B-acc	0.18%
– Asian Consumption (USD) (EUR) N-acc	2.82%
– Asian Consumption (USD) P-acc	2.12%
– Asian Consumption (USD) (CHF hedged) P-acc	2.11%
– Asian Consumption (USD) (EUR hedged) P-acc	2.10%
– Asian Consumption (USD) (SGD) P-acc	2.09%
– Asian Consumption (USD) Q-acc	1.09%
– Asian Consumption (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.09%
– Asian Consumption (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.10%
– Asian Consumption (USD) (SGD) Q-acc	1.08%
– Australia (AUD) P-acc	1.57%
– Australia (AUD) Q-acc	0.91%
– Australia (AUD) U-X-acc	0.03%
– Biotech (USD) P-acc	2.10%
– Biotech (USD) Q-acc	1.09%
– Canada (CAD) P-acc	1.56%
– Canada (CAD) Q-acc	0.91%
– China Opportunity (USD) F-acc	1.02%
– China Opportunity (USD) I-A1-acc	1.22%
– China Opportunity (USD) K-1-acc	1.79%
– China Opportunity (USD) (HKD) K-1-acc	1.77%
– China Opportunity (USD) (RMB hedged) K-1-acc	1.77%
– China Opportunity (USD) P-acc	2.41%
– China Opportunity (USD) (AUD hedged) P-acc	2.40%
– China Opportunity (USD) (HKD) P-acc	2.40%
– China Opportunity (USD) (RMB hedged) P-acc	2.40%
– China Opportunity (USD) (SGD) P-acc	2.39%
– China Opportunity (USD) P-mdist	2.39%
– China Opportunity (USD) (AUD hedged) P-mdist	2.39%
– China Opportunity (USD) (HKD) P-mdist	2.41%
– China Opportunity (USD) Q-acc	1.47%
– Euro Countries Opportunity (EUR) F-acc	0.67%
– Euro Countries Opportunity (EUR) I-A1-acc	0.78%
– Euro Countries Opportunity (EUR) I-B-acc	0.09%
– Euro Countries Opportunity (EUR) I-X-acc	0.02%
– Euro Countries Opportunity (EUR) P-acc	1.87%
– Euro Countries Opportunity (EUR) Q-acc	0.96%
– Euro Countries Opportunity (EUR) U-X-acc	0.03%
– European Opportunity (EUR) I-A1-acc	1.02%
– European Opportunity (EUR) I-A2-acc	0.96%
– European Opportunity (EUR) I-A3-acc	0.84%
– European Opportunity (EUR) I-B-acc	0.09%
– European Opportunity (EUR) P-acc	2.11%
– European Opportunity (EUR) (USD hedged) P-acc	2.10%
– European Opportunity (EUR) Q-acc	1.08%
– European Opportunity (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.09%
– European Opportunity (EUR) U-X-acc	0.03%

UBS (Lux) Equity Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Global Multi Tech (USD) P-acc	2.20%
– Global Multi Tech (USD) (CHF hedged) P-acc	2.21%
– Global Multi Tech (USD) (EUR hedged) P-acc	2.21%
– Global Multi Tech (USD) Q-acc	1.18%
– Global Multi Tech (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.26%
– Global Multi Tech (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.19%
– Global Sustainable (USD) I-A1-acc	0.75%
– Global Sustainable (USD) (EUR) I-B-acc	0.09%
– Global Sustainable (USD) I-X-acc	0.03%
– Global Sustainable (USD) (CAD) I-X-acc	0.02%
– Global Sustainable (USD) (EUR) K-1-dist	1.14%
– Global Sustainable (USD) P-acc	2.11%
– Global Sustainable (USD) (EUR) P-dist	2.11%
– Global Sustainable (USD) Q-acc	1.10%
– Global Sustainable Innovators (EUR) I-A2-acc	0.86%
– Global Sustainable Innovators (EUR) P-acc	2.12%
– Global Sustainable Innovators (EUR) (USD) P-acc	2.09%
– Global Sustainable Innovators (EUR) Q-acc	1.10%
– Greater China (USD) F-acc	0.90%
– Greater China (USD) I-A1-acc	1.08%
– Greater China (USD) I-X-acc	0.03%
– Greater China (USD) (EUR) N-acc	2.82%
– Greater China (USD) P-acc	2.41%
– Greater China (USD) (CHF hedged) P-acc	2.41%
– Greater China (USD) (EUR hedged) P-acc	2.41%
– Greater China (USD) (SGD) P-acc	2.40%
– Greater China (USD) Q-acc	1.27%
– Greater China (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.28%
– Greater China (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.29%
– Health Care (USD) P-acc	2.11%
– Health Care (USD) Q-acc	1.09%
– Japan (JPY) I-A1-acc	0.72%
– Japan (JPY) P-acc	1.58%
– Japan (JPY) Q-acc	1.10%
– Mid Caps Europe (EUR) I-B-acc	0.09%
– Mid Caps Europe (EUR) P-acc	1.98%
– Mid Caps Europe (EUR) Q-acc	1.09%
– Mid Caps USA (USD) I-B-acc	0.09%
– Mid Caps USA (USD) P-acc	1.86%
– Mid Caps USA (USD) (CHF hedged) P-acc	1.86%
– Mid Caps USA (USD) (EUR hedged) P-acc	1.87%
– Mid Caps USA (USD) Q-acc	1.08%
– Mid Caps USA (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.08%
– Mid Caps USA (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.07%
– Small Caps USA (USD) F-acc	0.80%
– Small Caps USA (USD) P-acc	1.86%
– Small Caps USA (USD) Q-acc	1.09%
– USA Multi Strategy (USD) P-acc	1.87%
– USA Multi Strategy (USD) Q-acc	1.08%

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

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

Erläuterung 8 – Fusionen

Folgende Fusionen fanden statt:

Subfonds	fusioniert in	Datum
UBS (Lux) Equity Fund – Central Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	05.12.2016
UBS (Lux) Equity Fund – Singapore (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	24.04.2017

Erläuterung 9 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 10 – Securities Lending

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

UBS Europe SE, Luxembourg Branch agiert als Securities Lending Agent.

Securities Lending

UBS (Lux) Equity Fund	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2017		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2017 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Asian Consumption (USD)	14 450 735.41 USD	15 350 227.32 USD	35.52	64.48	0.00
– Australia (AUD)	53 250 010.96 AUD	56 564 579.58 AUD	35.52	64.48	0.00
– Biotech (USD)	332 084 295.16 USD	352 755 017.38 USD	35.52	64.48	0.00
– Canada (CAD)	33 499 446.76 CAD	35 584 633.47 CAD	35.52	64.48	0.00
– China Opportunity (USD)	446 147 506.77 USD	473 918 140.06 USD	35.52	64.48	0.00
– Euro Countries Opportunity (EUR)	173 036 288.49 EUR	183 807 002.75 EUR	35.52	64.48	0.00
– European Opportunity (EUR)	181 263 691.12 EUR	192 546 523.41 EUR	35.52	64.48	0.00
– Global Multi Tech (USD)	53 826 954.92 USD	57 177 435.66 USD	35.52	64.48	0.00
– Global Sustainable (USD)	100 092 743.53 USD	106 323 057.12 USD	35.52	64.48	0.00
– Global Sustainable Innovators (EUR)	32 563 276.65 EUR	34 590 191.07 EUR	35.52	64.48	0.00
– Greater China (USD)	76 573 999.36 USD	81 340 379.15 USD	35.52	64.48	0.00
– Health Care (USD)	32 261 411.90 USD	34 269 536.62 USD	35.52	64.48	0.00
– Japan (JPY)	907 097 578 JPY	963 560 237 JPY	35.52	64.48	0.00
– Mid Caps Europe (EUR)	37 132 242.39 EUR	39 443 553.95 EUR	35.52	64.48	0.00
– Mid Caps USA (USD)	30 827 878.72 USD	32 746 772.59 USD	35.52	64.48	0.00
– Small Caps USA (USD)	38 049 341.94 USD	40 417 738.73 USD	35.52	64.48	0.00
– USA Multi Strategy (USD)	15 268 020.96 USD	16 218 385.15 USD	35.52	64.48	0.00

Anhang

1) Collateral

Die unten aufgeführte Tabelle zeigt Sicherheiten per Subfonds, Land und Rating zum 31.5.2017 sowie weitere Informationen zur Wertpapierleihe.

	UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Australia (AUD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD) (in %)
nach Land in %:				
– Australien	1.22	1.22	1.22	1.22
– Belgien	2.77	2.77	2.77	2.77
– Britische Jungferninseln	0.09	0.09	0.09	0.09
– Cayman-Inseln	0.25	0.25	0.25	0.25
– China	1.25	1.25	1.25	1.25
– Dänemark	3.20	3.20	3.20	3.20
– Deutschland	11.24	11.24	11.24	11.24
– Finnland	0.43	0.43	0.43	0.43
– Frankreich	16.97	16.97	16.97	16.97
– Grossbritannien	9.31	9.31	9.31	9.31
– Guernsey	0.00	0.00	0.00	0.00
– Hongkong	0.64	0.64	0.64	0.64
– Japan	7.97	7.97	7.97	7.97
– Kanada	1.08	1.08	1.08	1.08
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.49	0.49	0.49	0.49
– Neuseeland	0.13	0.13	0.13	0.13
– Niederlande	6.75	6.75	6.75	6.75
– Norwegen	0.77	0.77	0.77	0.77
– Österreich	0.27	0.27	0.27	0.27
– Schweden	1.59	1.59	1.59	1.59
– Schweiz	2.54	2.54	2.54	2.54
– Singapur	0.53	0.53	0.53	0.53
– Supranational	0.35	0.35	0.35	0.35
– Vereinigte Staaten	30.16	30.16	30.16	30.16
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	63.92	63.92	63.92	63.92
– Rating <=AA-	25.07	25.07	25.07	25.07
– kein Investment-Grade:	11.01	11.01	11.01	11.01
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	143 277 645.51 USD	255 204 903.46 AUD	1 132 593 521.60 USD	86 444 999.58 CAD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	18 504 805.52 USD	45 362 427.68 AUD	328 973 063.22 USD	27 721 992.48 CAD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.76%	105.76%	105.76%	105.76%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	12.92%	17.77%	29.05%	32.07%
Erträge aus Wertpapierleihe	60 732.20 USD	32 344.28 AUD	671 670.12 USD	71 526.11 CAD
Kosten aus Wertpapierleihe	24 292.88 USD	12 937.71 AUD	268 668.03 USD	28 610.44 CAD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	36 439.32 USD	19 406.57 AUD	403 002.09 USD	42 915.67 CAD

Anhang

	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Multi Tech (USD) (in %)
nach Land in %:				
– Australien	1.22	1.22	1.22	1.22
– Belgien	2.77	2.77	2.77	2.77
– Britische Jungferninseln	0.09	0.09	0.09	0.09
– Cayman-Inseln	0.25	0.25	0.25	0.25
– China	1.25	1.25	1.25	1.25
– Dänemark	3.20	3.20	3.20	3.20
– Deutschland	11.24	11.24	11.24	11.24
– Finnland	0.43	0.43	0.43	0.43
– Frankreich	16.97	16.97	16.97	16.97
– Grossbritannien	9.31	9.31	9.31	9.31
– Guernsey	0.00	0.00	0.00	0.00
– Hongkong	0.64	0.64	0.64	0.64
– Japan	7.97	7.97	7.97	7.97
– Kanada	1.08	1.08	1.08	1.08
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.49	0.49	0.49	0.49
– Neuseeland	0.13	0.13	0.13	0.13
– Niederlande	6.75	6.75	6.75	6.75
– Norwegen	0.77	0.77	0.77	0.77
– Österreich	0.27	0.27	0.27	0.27
– Schweden	1.59	1.59	1.59	1.59
– Schweiz	2.54	2.54	2.54	2.54
– Singapur	0.53	0.53	0.53	0.53
– Supranational	0.35	0.35	0.35	0.35
– Vereinigte Staaten	30.16	30.16	30.16	30.16
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	63.92	63.92	63.92	63.92
– Rating <=AA-	25.07	25.07	25.07	25.07
– kein Investment-Grade:	11.01	11.01	11.01	11.01
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	1 636 355 429.35 USD	690 367 940.29 EUR	710 935 414.53 EUR	190 823 603.37 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	257 581 024.49 USD	191 069 040.39 EUR	160 854 955.81 EUR	58 827 764.36 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.76%	105.76%	105.76%	105.76%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	15.74%	27.68%	22.63%	30.83%
Erträge aus Wertpapierleihe				
Kosten aus Wertpapierleihe	501 686.36 USD	522 898.43 EUR	392 359.02 EUR	36 553.97 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	200 674.53 USD	209 159.36 EUR	156 943.60 EUR	14 621.59 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	301 011.83 USD	313 739.07 EUR	235 415.42 EUR	21 932.38 USD

Anhang

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Innovators (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY) (in %)
nach Land in %:					
– Australien	1.22	1.22	1.22	1.22	1.22
– Belgien	2.77	2.77	2.77	2.77	2.77
– Britische Jungferninseln	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09
– Cayman-Inseln	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
– China	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25
– Dänemark	3.20	3.20	3.20	3.20	3.20
– Deutschland	11.24	11.24	11.24	11.24	11.24
– Finnland	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43
– Frankreich	16.97	16.97	16.97	16.97	16.97
– Grossbritannien	9.31	9.31	9.31	9.31	9.31
– Guernsey	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Hongkong	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64
– Japan	7.97	7.97	7.97	7.97	7.97
– Kanada	1.08	1.08	1.08	1.08	1.08
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.49	0.49	0.49	0.49	0.49
– Neuseeland	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13
– Niederlande	6.75	6.75	6.75	6.75	6.75
– Norwegen	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77
– Österreich	0.27	0.27	0.27	0.27	0.27
– Schweden	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59
– Schweiz	2.54	2.54	2.54	2.54	2.54
– Singapur	0.53	0.53	0.53	0.53	0.53
– Supranational	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35
– Vereinigte Staaten	30.16	30.16	30.16	30.16	30.16
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	63.92	63.92	63.92	63.92	63.92
– Rating <=AA-	25.07	25.07	25.07	25.07	25.07
– kein Investment-Grade:	11.01	11.01	11.01	11.01	11.01
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	328 924 412.40 USD	113 122 809.52 EUR	396 788 544.79 USD	180 841 888.45 USD	3 788 930 434 JPY
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	87 503 742.66 USD	31 914 614.71 EUR	50 513 976.95 USD	39 281 747.41 USD	1 465 684 781 JPY
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.76%	105.76%	105.76%	105.76%	105.76%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	26.60%	28.21%	12.73%	21.72%	38.68%
Erträge aus Wertpapierleihe	94 851.76 USD	61 782.58 EUR	83 590.05 USD	42 064.11 USD	1 684 807 JPY
Kosten aus Wertpapierleihe	37 940.70 USD	24 713.03 EUR	33 436.02 USD	16 825.64 USD	673 923 JPY
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	56 911.06 USD	37 069.55 EUR	50 154.03 USD	25 238.47 USD	1 010 884 JPY

Anhang

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – USA Multi Strategy (USD) (in %)
nach Land in %:				
– Australien	1.22	1.22	1.22	1.22
– Belgien	2.77	2.77	2.77	2.77
– Britische Jungferninseln	0.09	0.09	0.09	0.09
– Cayman-Inseln	0.25	0.25	0.25	0.25
– China	1.25	1.25	1.25	1.25
– Dänemark	3.20	3.20	3.20	3.20
– Deutschland	11.24	11.24	11.24	11.24
– Finnland	0.43	0.43	0.43	0.43
– Frankreich	16.97	16.97	16.97	16.97
– Grossbritannien	9.31	9.31	9.31	9.31
– Guernsey	0.00	0.00	0.00	0.00
– Hongkong	0.64	0.64	0.64	0.64
– Japan	7.97	7.97	7.97	7.97
– Kanada	1.08	1.08	1.08	1.08
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.49	0.49	0.49	0.49
– Neuseeland	0.13	0.13	0.13	0.13
– Niederlande	6.75	6.75	6.75	6.75
– Norwegen	0.77	0.77	0.77	0.77
– Österreich	0.27	0.27	0.27	0.27
– Schweden	1.59	1.59	1.59	1.59
– Schweiz	2.54	2.54	2.54	2.54
– Singapur	0.53	0.53	0.53	0.53
– Supranational	0.35	0.35	0.35	0.35
– Vereinigte Staaten	30.16	30.16	30.16	30.16
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	63.92	63.92	63.92	63.92
– Rating <=AA-	25.07	25.07	25.07	25.07
– kein Investment-Grade:	11.01	11.01	11.01	11.01
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	145 927 637.30 EUR	159 813 954.60 USD	77 596 684.15 USD	78 903 298.75 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	34 800 483.45 EUR	50 141 604.40 USD	32 347 905.98 USD	16 452 525.93 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.76%	105.76%	105.76%	105.76%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	23.85%	31.37%	41.69%	20.85%
Erträge aus Wertpapierleihe				
Wertpapierleihe	38 330.57 EUR	39 490.57 USD	29 596.55 USD	11 994.28 USD
Kosten aus Wertpapierleihe				
Wertpapierleihe	15 332.23 EUR	15 796.23 USD	11 838.62 USD	4 797.71 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe				
Wertpapierleihe	22 998.34 EUR	23 694.34 USD	17 757.93 USD	7 196.57 USD

Anhang

2) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Mai 2017.

UBS (Lux) Equity Fund	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Asian Consumption (USD)	9.01%	9.52%
– Australia (AUD)	23.23%	24.80%
– Biotech (USD)	30.22%	30.48%
– Canada (CAD)	43.79%	44.45%
– China Opportunity (USD)	26.53%	27.57%
– Euro Countries Opportunity (EUR)	24.48%	25.00%
– European Opportunity (EUR)	25.89%	26.49%
– Global Multi Tech (USD)	23.55%	24.03%
– Global Sustainable (USD)	29.53%	30.91%
– Global Sustainable Innovators (EUR)	33.30%	33.71%
– Greater China (USD)	17.61%	18.48%
– Health Care (USD)	16.83%	17.17%
– Japan (JPY)	25.06%	25.85%
– Mid Caps Europe (EUR)	24.37%	26.27%
– Mid Caps USA (USD)	20.08%	20.91%
– Small Caps USA (USD)	49.03%	50.44%
– USA Multi Strategy (USD)	19.37%	19.68%

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

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Australia (AUD)	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)
United States Treasury Note/Bond	1 745 993.09	6 433 869.87	40 123 693.95	4 047 531.21	53 905 247.18
French Republic	1 571 505.66	5 790 895.16	36 113 895.61	3 643 037.45	48 518 176.62
United Kingdom	1 193 749.95	4 398 890.17	27 432 902.17	2 767 330.64	36 855 464.36
Japan Government Ten	935 734.37	3 448 119.69	21 503 589.91	2 169 203.35	28 889 571.61
Fms Wertmanagement Aoer	426 512.70	1 571 671.28	9 801 450.57	988 734.42	13 168 020.28
Anheuser-Busch Inbev SA/NV	319 363.09	1 176 832.01	7 339 105.14	740 342.03	9 859 916.62
Federal Republic Of Germany	282 806.82	1 042 124.55	6 499 025.85	655 597.91	8 731 289.69
Akzo Nobel NV	233 797.74	861 529.32	5 372 775.52	541 985.91	7 218 198.63
State Of North Rhine-Westphalia Germany	225 902.80	832 437.00	5 191 346.42	523 684.00	6 974 452.87
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	170 641.03	628 800.99	3 921 406.37	395 577.10	5 268 318.01

	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Multi Tech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Innovators (EUR)
United States Treasury Note/Bond	20 906 905.81	21 900 972.05	6 503 578.45	12 093 587.88	3 934 419.56
French Republic	18 817 554.91	19 712 278.22	5 853 637.34	10 885 004.03	3 541 229.71
United Kingdom	14 294 224.82	14 973 876.14	4 446 550.50	8 268 486.29	2 689 995.27
Japan Government Ten	11 204 689.42	11 737 441.78	3 485 478.78	6 481 346.28	2 108 583.14
Fms Wertmanagement Aoer	5 107 156.99	5 349 988.34	1 588 699.75	2 954 232.08	961 103.40
Anheuser-Busch Inbev SA/NV	3 824 123.97	4 005 950.62	1 189 582.55	2 212 062.36	719 652.55
Federal Republic Of Germany	3 386 391.13	3 547 404.78	1 053 415.58	1 958 856.04	637 276.68
Akzo Nobel NV	2 799 545.62	2 932 656.37	870 863.66	1 619 395.59	526 839.66
State Of North Rhine-Westphalia Germany	2 705 009.93	2 833 625.76	841 456.14	1 564 711.47	509 049.22
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	2 043 293.26	2 140 446.28	635 613.81	1 181 941.84	384 522.37

	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)
United States Treasury Note/Bond	9 251 963.31	3 897 947.11	109 598 997	4 486 459.47	3 724 742.15
French Republic	8 327 359.83	3 508 402.17	98 646 120	4 038 101.00	3 352 506.61
United Kingdom	6 325 644.01	2 665 058.75	74 933 743	3 067 429.53	2 546 637.08
Japan Government Ten	4 958 427.44	2 089 036.37	58 737 660	2 404 439.25	1 996 210.21
Fms Wertmanagement Aoer	2 260 077.58	952 193.88	26 772 937	1 095 956.19	909 883.22
Anheuser-Busch Inbev SA/NV	1 692 295.12	712 981.30	20 046 972	820 627.28	681 300.04
Federal Republic Of Germany	1 498 584.57	631 369.06	17 752 272	726 693.21	603 314.23
Akzo Nobel NV	1 238 886.98	521 955.80	14 675 887	600 760.73	498 762.74
State Of North Rhine-Westphalia Germany	1 197 051.96	504 330.28	14 180 309	580 474.10	481 920.40
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	904 221.53	380 957.81	10 711 432	438 474.85	364 029.98

	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – USA Multi Strategy (USD)
United States Treasury Note/Bond	4 597 266.94	1 844 740.66
French Republic	4 137 834.83	1 660 384.80
United Kingdom	3 143 189.52	1 261 264.48
Japan Government Ten	2 463 824.57	988 656.39
Fms Wertmanagement Aoer	1 123 024.33	450 634.84
Anheuser-Busch Inbev SA/NV	840 895.29	337 425.20
Federal Republic Of Germany	744 641.23	298 801.43
Akzo Nobel NV	615 598.44	247 020.56
State Of North Rhine-Westphalia Germany	594 810.77	238 679.12
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	449 304.39	180 291.92

Anhang

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG

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

Keine

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften getrennt aufgeschlüsselt nach:

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

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

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Australia (AUD)	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)
Bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	322 193.33	1 187 261.28	7 404 145.42	746 903.06	9 947 296.72
1 Monat bis 3 Monate	743 473.98	2 739 652.80	17 085 361.17	1 723 508.63	22 953 784.33
3 Monate bis 1 Jahr	1 127 151.38	4 153 478.82	25 902 437.61	2 612 942.99	34 799 320.92
mehr als 1 Jahr	7 675 996.13	28 285 541.65	176 397 788.32	17 794 362.47	236 986 315.24
unbegrenzt	5 481 412.50	20 198 645.03	125 965 284.86	12 706 916.32	169 231 422.85

	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Multi Tech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Innovators (EUR)
Bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	3 858 013.95	4 041 451.97	1 200 124.81	2 231 665.99	726 030.23
1 Monat bis 3 Monate	8 902 521.22	9 325 811.78	2 769 335.92	5 149 658.38	1 675 343.73
3 Monate bis 1 Jahr	13 496 758.90	14 138 492.90	4 198 480.21	7 807 192.58	2 539 922.10
mehr als 1 Jahr	91 914 068.31	96 284 331.07	28 592 004.92	53 167 641.00	17 297 084.10
unbegrenzt	65 635 640.37	68 756 435.69	20 417 489.80	37 966 899.17	12 351 810.91

	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)
Bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	1 707 292.50	719 299.85	20 224 631	827 899.80	687 337.82
1 Monat bis 3 Monate	3 939 645.61	1 659 813.13	46 669 144	1 910 411.85	1 586 059.47
3 Monate bis 1 Jahr	5 972 740.27	2 516 376.78	70 753 236	2 896 299.54	2 404 561.78
mehr als 1 Jahr	40 674 865.77	17 136 738.44	481 835 513	19 724 044.55	16 375 268.88
unbegrenzt	29 045 835.00	12 237 308.42	344 077 713	14 084 898.21	11 693 544.64

Anhang

	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – USA Multi Strategy (USD)
Bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	848 347.44	340 415.52
1 Monat bis 3 Monate	1 957 595.58	785 522.40
3 Monate bis 1 Jahr	2 967 832.93	1 190 899.32
mehr als 1 Jahr	20 211 192.95	8 110 124.96
unbegrenzt	14 432 769.83	5 791 422.95

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
EUR	38.11%
USD	33.76%
GBP	9.80%
JPY	7.91%
DKK	3.01%
CHF	2.53%
HKD	1.92%
SEK	1.33%
AUD	0.83%
SGD	0.42%
CAD	0.21%
NOK	0.17%
NZD	0.00%
TRY	0.00%
Total	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Australia (AUD)	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)
Bis zu 1 Tag	14 450 735.41	53 250 010.96	332 084 295.16	33 499 446.76	446 147 506.77
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Multi Tech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Innovators (EUR)
Bis zu 1 Tag	173 036 288.49	181 263 691.12	53 826 954.92	100 092 743.53	32 563 276.65
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

Anhang

	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)
Bis zu 1 Tag	76 573 999.36	32 261 411.90	907 097 578	37 132 242.39	30 827 878.72
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – USA Multi Strategy (USD)
Bis zu 1 Tag	38 049 341.94	15 268 020.96
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-
unbegrenzt	-	-

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Australia (AUD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	14 450 735.41 USD	53 250 010.96 AUD	332 084 295.16 USD	33 499 446.76 CAD	446 147 506.77 USD

	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Global Multi Tech (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Innovators (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	173 036 288.49 EUR	181 263 691.12 EUR	53 826 954.92 USD	100 092 743.53 USD	32 563 276.65 EUR

	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	76 573 999.36 USD	32 261 411.90 USD	907 097 578 JPY	37 132 242.39 EUR	30 827 878.72 USD

	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – USA Multi Strategy (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	-	-
Trilateral	38 049 341.94 USD	15 268 020.96 USD

Anhang

Angaben zu Ertrag und Kosten der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

Ertrag-Ratio (Fonds)

UBS (Lux) Equity Fund	Prozentsatz
– Asian Consumption (USD)	0.42%
– Australia (AUD)	0.06%
– Biotech (USD)	0.20%
– Canada (CAD)	0.21%
– China Opportunity (USD)	0.11%
– Euro Countries Opportunity (EUR)	0.30%
– European Opportunity (EUR)	0.22%
– Global Multi Tech (USD)	0.07%
– Global Sustainable (USD)	0.09%
– Global Sustainable Innovators (EUR)	0.19%
– Greater China (USD)	0.11%
– Health Care (USD)	0.13%
– Japan (JPY)	0.19%
– Mid Caps Europe (EUR)	0.10%
– Mid Caps USA (USD)	0.13%
– Small Caps USA (USD)	0.08%
– USA Multi Strategy (USD)	0.08%

Kosten-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Equity Fund	Prozentsatz
– Asian Consumption (USD)	0.17%
– Australia (AUD)	0.02%
– Biotech (USD)	0.08%
– Canada (CAD)	0.09%
– China Opportunity (USD)	0.04%
– Euro Countries Opportunity (EUR)	0.12%
– European Opportunity (EUR)	0.09%
– Global Multi Tech (USD)	0.03%
– Global Sustainable (USD)	0.04%
– Global Sustainable Innovators (EUR)	0.08%
– Greater China (USD)	0.04%
– Health Care (USD)	0.05%
– Japan (JPY)	0.07%
– Mid Caps Europe (EUR)	0.04%
– Mid Caps USA (USD)	0.05%
– Small Caps USA (USD)	0.03%
– USA Multi Strategy (USD)	0.03%

