

Halbjahresbericht 2018/2019

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxemburg N° K 301

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Mai 2019

UBS (Lux) Equity Fund
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)
UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)
UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable
Innovators (EUR)

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)
UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)*

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Mai 2019

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	3	
Charakteristik des Fonds	5	
UBS (Lux) Equity Fund	11	
UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)	13	I-B-acc LU0400030887 (EUR) N-acc LU0577512071 P-acc LU0106959298 (CHF hedged) P-acc LU0763732723 (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)	18	P-acc LU0044681806 Q-acc LU0400032669 U-X-acc LU0400034012
UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	20	P-acc LU0069152568 (SEK) P-acc LU1991432631 Q-acc LU0400035332
UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD)	25	P-acc LU0043389872 Q-acc LU0400038278
UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	29	F-acc LU0403295958 I-A1-acc LU1017642064 I-B-acc LU1751696524 (EUR) I-B-acc LU1732805723 K-1-acc LU0403295446 (HKD) K-1-acc LU1097938507 K-X-acc LU1860987491 P-acc LU0067412154 (AUD hedged) P-acc LU1227825731 (HKD) P-acc LU1008478684 (RMB hedged) P-acc LU1115430461 (SEK) P-acc LU1620846664 (SGD) P-acc LU0880133367 P-mdist LU1152091168 (AUD hedged) P-mdist LU1230129766 (HKD) P-mdist LU1152091754 Q-acc LU0403296170 (EUR) Q-acc LU1923635863 (HKD) Q-acc LU1240779154 (RMB hedged) Q-acc LU1240779311 (SGD) Q-acc LU1240779584
UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)	36	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)	41	I-A1-acc LU0401336408 I-A2-acc LU0401337042 I-A3-acc LU1202188246 P-acc LU0006391097 (USD hedged) P-acc LU0964806797 Q-acc LU0358043668 (USD hedged) Q-acc LU1240779741 U-X-acc LU0401339337
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	46	I-A1-acc LU0401295539 (EUR) I-B-acc LU0401299366 (JPY hedged) I-B-acc LU1807254583 I-X-acc LU1363474898 (CAD) I-X-acc LU1043178554 (EUR) K-1-dist LU0401297584 P-acc LU0076532638 (EUR) P-dist LU0401296933 Q-acc LU1240780160 (EUR) Q-acc LU1902337663

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Innovators (EUR)	53	I-A2-acc P-acc (USD) P-acc Q-acc	LU0400024724 LU0130799603 LU0341351699 LU0358044047
UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	55	F-acc I-A1-acc I-A2-acc I-X-acc (EUR) N-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc (SGD) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc	LU0403290058 LU0403290488 LU0403290645 LU0403291452 LU0577510026 LU0072913022 LU0763739066 LU0763739140 LU0501845795 LU0403290215 LU1240780590 LU1240780673
UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD)	61	P-acc Q-acc	LU0085953304 LU0358044559
UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)	66	I-A1-acc P-acc Q-acc	LU0403304966 LU0098994485 LU0403304701
UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)	70	I-B-acc P-acc Q-acc	LU0403311318 LU0049842692 LU0403310344
UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	75	I-B-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc	LU0403314254 LU0049842262 LU0781589055 LU0781589212 LU0358044807 LU1240780913 LU1240781051
UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	80	F-acc P-acc Q-acc	LU0404627084 LU0038842364 LU0404627241
UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	85	P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc	LU0081259029 LU0855184452 LU0804734787 LU0404636747 LU1240779824 LU0979667374
UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)*	90	P-acc Q-acc	LU0098995292 LU0358044989
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	94		
Weitere Angaben	105		

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

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

André Müller-Wegner, Vorsitzender
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Andreas Schlatter, Mitglied
Independent Director, Küttigen, Schweiz

Pascal Kistler, Mitglied
Managing Director, UBS Business Solutions AG, Zürich

Gilbert Schintgen, Mitglied
Independent Director, Luxemburg

Portfolio Manager

UBS (Lux) Equity Fund
– *Biotech (USD)*
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)*
– *Mid Caps Europe (EUR)*
UBS Asset Management (UK) Ltd., London

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

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

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Vertriebsstellen

UBS AG, Basel und Zürich, Schweiz

Administrationsstelle

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

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

Abschlussprüfer des Fonds

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

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

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

Zahlstellen

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

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

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

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

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

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

Vertrieb in Hongkong

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

UBS (Lux) Equity Fund

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

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

Anteile dieses Fonds können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

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

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 2019 sind folgende Subfonds aktiv:

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

* ehemals UBS (Lux) Equity Fund – USA Multi Strategy (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 Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«F»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich 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 Verträge, in denen Anlagen in Klassen von Anteilen ohne Vergütung ausdrücklich geregelt sind, wie (i) Vermögensverwaltungsmandate oder (ii) Beratungsverträge oder (iii) vergleichbare langfristige Verträge; oder
- (c) für eine kollektive Kapitalanlage; oder
- (d) für einen anderen einer Regulierung unterliegenden Finanzdienstleister, der gemäss den vorgenannten Rahmenbedingungen für seine Kunden tätig wird.

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

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

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

«I-A1»

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

«I-A2»

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

PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 10 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen;
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit der UBS 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 Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) werden mittels Kommission direkt dem Subfonds belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarung in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001

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

«I-X»

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

«U-X»

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

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

Die Anteilsklassen können auf die Währungen AUD, BRL, CAD, CHF, CZK, EUR, GBP, HKD, JPY, PLN, RMB, RUB, SEK, SGD, USD, NZD oder ZAR lauten. Für Anteilsklassen die in der Rechnungswährung der jeweiligen Subfonds ausgegeben werden, wird die jeweilige Währung nicht

als Namensbestandteil der Anteilsklasse aufgeführt. Die Rechnungswährung geht aus dem Namen des jeweiligen Subfonds hervor.

«hedged»

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

Die beschriebene Absicherung wirkt sich nicht auf mögliche Währungsrisiken aus, die aus Investitionen resultieren, die in anderen Währungen als der Rechnungswährung des jeweiligen Subfonds notieren.

«BRL hedged»

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

«RMB hedged»

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

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

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

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

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

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

die Verfügbarkeit von Offshore RMB (CNH) oder sonstigen von der Verwaltungsgesellschaft nicht beeinflussbaren Bedingungen beschränkt sein könnte.

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

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt.

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

«UKdist»

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

Ausschüttungen können 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) Anteilsklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilsklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist, -qdist, -mdist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

«seeding»

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

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	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	8 200 158 239.50
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	892 289 694.85
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	9 092 447 934.35
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	479 961 012.65
Festgelder und Treuhandanlagen	92 046.51
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	37 524 355.86
Forderungen aus Zeichnungen	7 587 778.44
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	618.70
Forderungen aus Dividenden	36 535 737.76
Anderer Forderungen	461 575.16
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	890 427.06
Total Aktiva	9 655 501 486.49
Passiva	
Kontokorrentkredit	-3 517 266.78
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-4 935.19
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-6 459 046.97
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-28 182 797.27
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 361 052.97
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-661 431.35
Rückstellungen für andere Steuern	-149 504.20
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-558 482.05
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-8 730 470.57
Total Passiva	-46 894 516.78
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9 608 606 969.71

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.12.2018-31.5.2019
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	3 368 656.43
Dividenden	78 777 552.97
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	3 540 833.74
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	1 934 910.92
Total Erträge	87 621 954.06
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-85 392 146.69
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 030 844.53
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-1 416 333.49
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-532 835.99
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-204 076.37
Total Aufwendungen	-89 576 237.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 954 283.01
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	159 603 870.88
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	3 849.13
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-8 066 165.49
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-4 143 590.03
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	147 397 964.49
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	145 443 681.48
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	640 356 449.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	245 259.63
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	640 601 709.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	786 045 390.49

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019	30.11.2018	30.11.2017
Nettovermögen in USD		138 503 708.66	118 341 179.58	159 570 116.87
Klasse I-B-acc	LU0400030887			
Anteile im Umlauf		247 999.8860	232 163.3130	268 273.4600
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		142.75	128.76	144.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		142.75	128.76	144.57
Klasse (EUR) N-acc	LU0577512071			
Anteile im Umlauf		16 670.8430	15 871.7500	11 832.3630
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		165.07	147.90	164.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		165.07	147.90	164.00
Klasse P-acc	LU0106959298			
Anteile im Umlauf		525 227.5620	484 240.1450	578 260.1490
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		133.03	121.15	138.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		133.03	121.15	138.68
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0763732723			
Anteile im Umlauf		50 413.0760	57 512.4530	69 731.0040
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		115.72	107.12	126.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		115.72	107.12	126.96
Klasse (EUR hedged) P-acc²	LU0763733028			
Anteile im Umlauf		-	-	16 579.8350
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	130.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		-	-	130.52
Klasse (SGD) P-acc	LU0443062806			
Anteile im Umlauf		23 197.8020	26 065.4500	26 363.0160
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		190.58	172.72	194.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		190.58	172.72	194.68
Klasse Q-acc	LU0400029954			
Anteile im Umlauf		83 857.9440	62 699.0460	93 612.5690
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		136.04	123.27	139.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		136.04	123.27	139.67
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240778859			
Anteile im Umlauf		76 320.2900	83 584.1250	60 990.3520
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		128.31	118.18	138.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		128.31	118.18	138.65
Klasse (EUR hedged) Q-acc²	LU0979659603			
Anteile im Umlauf		-	-	7 388.4980
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	132.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		-	-	132.48
Klasse (SGD) Q-acc³	LU1240779071			
Anteile im Umlauf		-	-	1 692.4930
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		-	-	140.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		-	-	140.14

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklassen (EUR hedged) P-acc und (EUR hedged) Q-acc waren bis zum 15.3.2018 im Umlauf

³ Die Anteilsklasse (SGD) Q-acc war bis zum 20.4.2018 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	33.04	Tabak & alkoholische Getränke	17.13
Indien	23.31	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.80
Hongkong	13.88	Diverse Dienstleistungen	9.09
Philippinen	6.22	Detailhandel, Warenhäuser	9.02
Thailand	5.84	Elektrische Geräte & Komponenten	7.33
Südkorea	4.52	Internet, Software & IT-Dienste	7.25
Indonesien	4.15	Nahrungsmittel & Softdrinks	7.15
Taiwan	3.39	Fahrzeuge	5.94
Singapur	1.69	Banken & Kreditinstitute	5.92
Macau	1.44	Telekommunikation	3.70
Total	97.48	Gastgewerbe & Freizeit	2.64
		Gesundheits- & Sozialwesen	2.55
		Diverse Konsumgüter	2.16
		Diverse Handelsfirmen	2.10
		Immobilien	1.75
		Baugewerbe & Baumaterial	1.47
		Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.28
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.20
		Total	97.48

UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2019

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	109 888 357.65
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	25 123 594.55
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	135 011 952.20
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 685 392.32
Forderungen aus Zeichnungen	108 680.19
Forderungen aus Dividenden	434 477.96
Andere Forderungen	22 956.11
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	63 853.83
Total Aktiva	145 327 312.61
Passiva	
Kontokorrentkredit	-2.24
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-902.72
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-6 717 031.51
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-90 426.63
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 232.18
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 008.67
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-105 667.48
Total Passiva	-6 823 603.95
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	138 503 708.66

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2018-31.5.2019
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	46 769.95
Dividenden	908 900.75
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	65 460.93
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	128 703.30
Total Erträge	1 149 834.93
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-987 897.35
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-28 959.50
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-26 184.37
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 530.89
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1 349.81
Total Aufwendungen	-1 051 921.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	97 913.01
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	1 692 854.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-316 787.39
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-247 293.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 128 773.83
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 226 686.84
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	10 365 908.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	17 033.88
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 382 942.13
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	11 609 628.97

Veränderungen des Nettovermögens

USD

1.12.2018-31.5.2019

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	118 341 179.58
Zeichnungen	40 895 043.07
Rücknahmen	-32 342 142.96
Total Mittelzufluss (-abfluss)	8 552 900.11
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	97 913.01
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 128 773.83
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 382 942.13
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	11 609 628.97
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	138 503 708.66

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.12.2018-31.5.2019

Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	232 163.3130
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28 580.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 743.4270
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	247 999.8860
Klasse	(EUR) N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 871.7500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 968.7340
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 169.6410
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 670.8430
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	484 240.1450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	194 268.4300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-153 281.0130
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	525 227.5620
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	57 512.4530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 035.3700
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 134.7470
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	50 413.0760
Klasse	(SGD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 065.4500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	522.7050
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 390.3530
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 197.8020
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	62 699.0460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	76 007.2990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-54 848.4010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	83 857.9440
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	83 584.1250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 686.5950
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 950.4300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	76 320.2900

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
China			
HKD CHINA TELECOM CORP 'H' CNY1	1 878 000.00	943 345.62	0.68
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	101 500.00	769 153.27	0.55
CNY JOYOUNG CO. LTD. 'A' CNY1	1 020 056.00	2 986 430.79	2.16
CNY KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	38 287.00	4 936 321.89	3.56
HKD TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	170 200.00	7 073 855.45	5.11
CNY YIBIN WULIANGYE 'A' CNY1	98 955.00	1 451 426.01	1.05
CNY ZHEJIANG SUPOR COO 'A' CNY1	331 464.00	3 416 436.85	2.47
Total China		21 576 969.88	15.58
Hongkong			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	1 653 000.00	6 037 769.17	4.36
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	479 500.00	4 184 476.08	3.02
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	338 000.00	2 042 556.45	1.47
HKD LI NING CO LTD HKD0.1	2 465 500.00	4 079 986.49	2.95
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	451 500.00	2 878 106.00	2.08
Total Hongkong		19 222 894.19	13.88
Indien			
INR COLGATE-PALM (IND) INR1.00	153 214.00	2 527 421.00	1.82
INR DLF LIMITED INR2	887 260.00	2 428 474.36	1.75
INR HDFC BANK INR2	236 011.00	8 194 102.59	5.91
INR ITC INR1	1 579 323.00	6 297 509.84	4.55
INR MAHINDRA & MAHINDRA INR5	330 258.00	3 059 045.38	2.21
INR MARICO LTD INR1	725 297.00	3 861 848.00	2.79
INR MARUTI UDYOG INR5	28 819.00	2 834 137.35	2.05
Total Indien		29 202 538.52	21.08
Indonesien			
IDR GUDANG GARAM(PERUS IDR500	759 600.00	4 282 977.85	3.09
IDR TEMPO SCAN PACIFIC IDR50	13 035 623.00	1 461 341.31	1.06
Total Indonesien		5 744 319.16	4.15
Macau			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG 'S'	441 200.00	1 996 838.22	1.44
Total Macau		1 996 838.22	1.44
Philippinen			
PHP LT GROUP INC PHP1	12 869 500.00	3 686 093.63	2.66
PHP PHILIPPINE SEVEN PHP1	1 489 042.00	3 539 832.60	2.55
PHP ROBINSONS RETAIL H PHP1	997 500.00	1 396 014.26	1.01
Total Philippinen		8 621 940.49	6.22
Singapur			
SGD JARDINE CYCLE & CA SGD1	95 288.00	2 335 771.61	1.69
Total Singapur		2 335 771.61	1.69
Südkorea			
KRW LG HOUSEHOLD&HEALT KRW5000	5 830.00	6 256 394.57	4.52
Total Südkorea		6 256 394.57	4.52
Taiwan			
TWD NIEN MADE ENTERPRI TWD10	398 000.00	2 901 984.97	2.10
TWD PRESIDENT CHAIN ST TWD10	188 000.00	1 790 051.40	1.29
Total Taiwan		4 692 036.37	3.39
Thailand			
THB SIAM MAKRO THB0.5(ALIEN MKT)	1 619 500.00	1 688 444.83	1.22
SGD THAI BEVERAGE PUBL THB1	5 234 500.00	3 077 664.86	2.22
Total Thailand		4 766 109.69	3.44
Total Inhaberaktien		104 415 812.70	75.39
Namensaktien			
China			
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	336 000.00	1 659 930.90	1.20
Total China		1 659 930.90	1.20
Thailand			
THB OSOTSPA PCL THB1 (ALIEN)	3 198 100.00	3 334 248.48	2.40
Total Thailand		3 334 248.48	2.40
Total Namensaktien		4 994 179.38	3.60

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

Depository Receipts

China				
USD	ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	83 385.00	12 596 971.95	9.09
USD	NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	11 900.00	2 966 075.00	2.14
USD	NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	19 700.00	1 656 967.00	1.20
USD	NOAH HOLDINGS LTD ADR EA REPR 0.5 ORD SHS	44 682.00	1 771 641.30	1.28
USD	TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	102 802.00	3 528 164.64	2.55
Total China			22 519 819.89	16.26

Total Depository Receipts **22 519 819.89** **16.26**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **131 929 811.97** **95.25**

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

Inhaberaktien

Indien				
INR	CROMPTON GREAVES C INR2	905 792.00	3 082 140.23	2.23
Total Indien			3 082 140.23	2.23

Total Inhaberaktien **3 082 140.23** **2.23**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **3 082 140.23** **2.23**

Total des Wertpapierbestandes **135 011 952.20** **97.48**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	15 877 000.00	USD	15 773 290.61	28.6.2019	62 529.38	0.05
USD	82 578.94	CHF	82 700.00	28.6.2019	93.44	0.00
USD	360 097.80	CHF	359 800.00	28.6.2019	1 231.01	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					63 853.83	0.05

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **9 685 392.32** **6.99**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten **-2.24** **0.00**

Andere Aktiva und Passiva **-6 257 487.45** **-4.52**

Total des Nettovermögens **138 503 708.66** **100.00**

UBS (Lux) Equity Fund – Australia (AUD)

Wichtigste Daten

	ISIN	8.4.2019	30.11.2018	30.11.2017
Nettovermögen in AUD		45 299 593.04	70 010 464.36	187 510 530.92
Klasse P-acc	LU0044681806			
Anteile im Umlauf		32 733.1630	47 132.2200	53 432.8210
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		1 015.45	944.69	999.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		1 015.45	944.69	999.73
Klasse Q-acc	LU0400032669			
Anteile im Umlauf		9 960.4870	18 567.0380	36 176.5930
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		123.78	114.89	120.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		123.78	114.89	120.78
Klasse U-X-acc	LU0400034012			
Anteile im Umlauf		609.5620	1 420.8300	7 574.2430
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		17 762.97	16 435.50	17 126.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		17 762.97	16 435.50	17 126.80

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Anteile des UBS (Lux) Equity Fund – Australia (AUD) per 8. April 2019 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 7.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	AUD
Erträge	1.12.2018-31.5.2019
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	10 808.02
Dividenden	1 162 801.15
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	6 777.40
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	44 860.43
Total Erträge	1 225 247.00
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-237 228.07
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 765.56
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-2 710.96
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 616.29
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-9 225.59
Total Aufwendungen	-264 546.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	960 700.53
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	2 537 158.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	6 090.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 246.87
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 546 495.07
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	3 507 195.60
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	1 799 621.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 799 621.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 306 817.00

Veränderungen des Nettovermögens

	AUD
	1.12.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	70 010 464.36
Zeichnungen	275 801.22
Rücknahmen	-75 593 082.58
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-75 317 281.36
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	960 700.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 546 495.07
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 799 621.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 306 817.00
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2018-31.5.2019
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 132.2200
Anzahl der ausgegebenen Anteile	296.5410
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-47 428.7610
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 567.0380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 567.0380
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 420.8300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 420.8300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019	30.11.2018	30.11.2017
Nettovermögen in USD		879 621 851.07	968 981 416.25	1 205 783 453.97
Klasse P-acc	LU0069152568			
Anteile im Umlauf		1 453 897.2330	1 489 763.6540	1 901 409.7270
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		542.43	575.32	580.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		542.43	575.32	580.72
Klasse (SEK) P-acc²	LU1991432631			
Anteile im Umlauf		140.7500	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in SEK		659.66	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SEK ¹		659.66	-	-
Klasse Q-acc	LU0400035332			
Anteile im Umlauf		398 247.7150	464 128.5050	421 799.2870
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		228.44	241.07	240.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		228.44	241.07	240.86

¹ Siehe Erläuterung 1
² Erste NAV 23.5.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	89.02
Dänemark	3.03
Niederlande	2.21
Frankreich	1.99
Belgien	1.78
Irland	1.39
Schweiz	0.27
Total	99.69

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Biotechnologie	77.27
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	16.73
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	4.30
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.39
Total	99.69

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	899 974 282.54
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-23 052 374.85
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	876 921 907.69
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 670 769.01
Forderungen aus Zeichnungen	251 253.83
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1.92
Forderungen aus Dividenden	261 079.39
Total Aktiva	881 105 011.84
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-577 778.24
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-767 699.11
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-73 704.69
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-63 978.73
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-905 382.53
Total Passiva	-1 483 160.77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	879 621 851.07

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2018-31.5.2019
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	36 877.85
Dividenden	3 523 662.08
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	352 778.72
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	139 650.27
Total Erträge	4 052 968.92
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 345 139.11
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-232 793.66
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-141 111.49
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-42 788.96
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-10 439.18
Total Aufwendungen	-9 772 272.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 719 303.48
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	50 935 529.71
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-34 556.61
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	50 900 973.10
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	45 181 669.62
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-100 466 750.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-100 466 750.81
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-55 285 081.19

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	968 981 416.25
Zeichnungen	262 464 838.34
Rücknahmen	-296 539 322.33
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-34 074 483.99
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 719 303.48
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	50 900 973.10
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-100 466 750.81
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-55 285 081.19
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	879 621 851.07

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2018-31.5.2019
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 489 763.6540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	407 984.7960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-443 851.2170
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 453 897.2330
Klasse	(SEK) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	140.7500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	140.7500
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	464 128.5050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	139 262.0850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-205 142.8750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	398 247.7150

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Belgien

EUR	GALAPAGOS NV NPV	120 743.00	13 751 006.12	1.56
Total Belgien			13 751 006.12	1.56

Dänemark

DKK	GENMAB AS DKK1 (BEARER)	155 632.00	26 649 911.59	3.03
Total Dänemark			26 649 911.59	3.03

Frankreich

EUR	SANOFI EUR2	217 665.00	17 522 172.68	1.99
Total Frankreich			17 522 172.68	1.99

Irland

USD	ALKERMES PLC COM USD0.01	568 193.00	12 238 877.22	1.39
Total Irland			12 238 877.22	1.39

Niederlande

USD	UNIQURE N.V. COM EURO.05	184 500.00	10 942 695.00	1.25
Total Niederlande			10 942 695.00	1.25

Vereinigte Staaten

USD	ACCELERON PHARMA COM USD0.001	315 830.00	12 598 458.70	1.43
USD	AGIOS PHARMACEUTIC COM USD0.001	317 159.00	14 643 231.03	1.67
USD	ALDER BIOPHARMACEU COM USD0.0001	644 561.00	6 974 150.02	0.79
USD	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	304 030.00	20 528 105.60	2.33
USD	ARRAY BIOPHARMA INC COM	831 167.00	21 959 432.14	2.50
USD	ATARA BIOTHERAPEUT COM USD0.0001	249 104.00	5 532 599.84	0.63
USD	AUDENTES THERAPEUT COM USD0.00001	255 156.00	8 961 078.72	1.02
USD	BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	471 339.00	38 762 919.36	4.41
USD	BLUEBIRD BIO INC COM USD0.01	187 224.00	22 451 902.08	2.55
USD	COHERUS BIOSCIENCE COM USD0.0001	460 338.00	8 700 388.20	0.99
USD	DYNAVAX TECHNOLOGI COM USD0.001(POST REV SPLIT	1 861 668.00	8 973 239.76	1.02
USD	FATE THERAPEUTICS COM USD0.001	498 528.00	9 611 619.84	1.09
USD	FIBROGEN INC COM USD0.01	233 526.00	8 462 982.24	0.96
USD	IMMUNOMEDICS INC COM	669 993.00	8 756 808.51	1.00
USD	INCYTE CORPORATION COM USD0.001	830 577.00	65 308 269.51	7.42
USD	INTERCEPT PHARMACE COM USD0.001	135 571.00	11 227 990.22	1.28
USD	IRONWOOD PHARMACEU COM CL A USD0.001	1 516 140.00	16 571 410.20	1.88
USD	LEXICON PHARMACEUT USD0.001 144A	990 380.00	5 328 244.40	0.61
USD	MACROGENICS INC COM USD0.01	660 655.00	12 116 412.70	1.38
USD	NATERA INC COM USD0.0001	434 980.00	9 961 042.00	1.13
USD	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	344 212.00	29 182 293.36	3.32
USD	PTC THERAPEUTICS I COM USD0.001	323 279.00	12 963 487.90	1.47
USD	SAGE THERAPEUTICS COM USD0.0001	166 519.00	28 619 620.53	3.25
USD	SANGAMO THERAPEUTI COM USD0.01	721 054.00	6 309 222.50	0.72
USD	SAREPTA THERA INC COM USD0.0001	223 061.00	25 395 494.85	2.89
USD	SEATTLE GENETICS I COM USD0.001	201 281.00	13 097 354.67	1.49
USD	TG THERAPEUTICS IN COM USD0.001	564 287.00	3 538 079.49	0.40
USD	VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	459 078.00	76 289 582.04	8.67
Total Vereinigte Staaten			512 825 420.41	58.30

Total Inhaberaktien

593 930 083.02 67.52

Namensaktien

Belgien

EUR	CELYAD NPV	100 000.00	1 950 112.50	0.22
Total Belgien			1 950 112.50	0.22

Schweiz

CHF	MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	155 908.00	2 414 919.36	0.27
Total Schweiz			2 414 919.36	0.27

Vereinigte Staaten

USD	ABBVIE INC COM USD0.01	493 292.00	37 840 429.32	4.30
USD	ALEXION PHARMACEUT COM USD0.0001	246 162.00	27 983 696.16	3.18
USD	AMGEN INC COM USD0.0001	253 220.00	42 211 774.00	4.80
USD	BIOGEN INC COM STK USD0.0005	252 436.00	55 356 690.44	6.29
USD	CELGENE CORP COM USD0.01	221 957.00	20 817 347.03	2.37
USD	CYCLERION THERAPEU COM NPV	293 175.00	4 089 791.25	0.47
USD	GILEAD SCIENCES COM USD0.001	925 562.00	57 616 234.50	6.55
USD	REGENERON PHARMACE COM USD0.001	80 456.00	24 275 184.32	2.76
Total Vereinigte Staaten			270 191 147.02	30.72

Total Namensaktien

274 556 178.88 31.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Depository Receipts			
Niederlande			
USD ARGENX SE SPON ADR EACH REP 1 ORD SHS	68 233.00	8 435 645.79	0.96
Total Niederlande		8 435 645.79	0.96
Total Depository Receipts		8 435 645.79	0.96
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		876 921 907.69	99.69
Total des Wertpapierbestandes		876 921 907.69	99.69
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		3 670 769.01	0.42
Andere Aktiva und Passiva		-970 825.63	-0.11
Total des Nettovermögens		879 621 851.07	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019	30.11.2018	30.11.2017
Nettovermögen in CAD		58 850 629.83	61 926 414.60	69 955 292.15
Klasse P-acc	LU0043389872			
Anteile im Umlauf		53 308.0950	59 472.5720	64 440.3750
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		983.41	923.49	959.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		983.41	922.38	959.70
Klasse Q-acc	LU0400038278			
Anteile im Umlauf		43 525.7090	50 683.5620	56 855.4610
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		147.65	138.20	142.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		147.65	138.03	142.67

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Kanada	99.74
Vereinigte Staaten	0.10
Total	99.84

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	24.65
Erdöl	11.40
Internet, Software & IT-Dienste	8.45
Energie- & Wasserversorgung	7.50
Versicherungen	7.20
Immobilien	6.37
Verkehr & Transport	6.18
Detailhandel, Warenhäuser	5.56
Landwirtschaft & Fischerei	4.11
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.67
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.83
Telekommunikation	2.73
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.60
Umwelt & Recycling	2.23
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.12
Chemie	1.43
Diverse Dienstleistungen	0.23
Maschinen & Apparate	0.21
Edelmetalle und -steine	0.11
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.10
Nichteisenmetalle	0.09
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.07
Total	99.84

Nettovermögensaufstellung

	CAD
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	53 982 509.49
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	4 774 379.34
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	58 756 888.83
Festgelder und Treuhandanlagen	138 667.13
Forderungen aus Zeichnungen	488.86
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	8.65
Forderungen aus Dividenden	64 265.33
Andere Forderungen	18 231.93
Total Aktiva	58 978 550.73
Passiva	
Kontokorrentkredit	-539.63
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-82 347.58
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-37 510.75
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 931.18
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 591.76
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-45 033.69
Total Passiva	-127 920.90
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	58 850 629.83

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CAD
Erträge	1.12.2018-31.5.2019
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 182.27
Dividenden	619 898.70
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	36 161.35
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	5 692.16
Total Erträge	662 934.48
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-423 969.41
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 115.50
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-14 464.54
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 600.13
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-28.11
Total Aufwendungen	-455 177.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	207 756.79
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	475 411.70
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-150.28
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	475 261.42
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	683 018.21
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	2 993 518.53
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 993 518.53
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 676 536.74

Veränderungen des Nettovermögens

	CAD
	1.12.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	61 926 414.60
Zeichnungen	1 725 235.67
Rücknahmen	-8 477 557.18
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 752 321.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	207 756.79
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	475 261.42
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 993 518.53
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 676 536.74
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	58 850 629.83

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2018-31.5.2019
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	59 472.5720
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 743.4660
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 907.9430
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	53 308.0950
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 683.5620
Anzahl der ausgegebenen Anteile	483.9130
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 641.7660
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	43 525.7090

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

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 ARITZIA INC SUB VTG SHS	3 220.00	57 155.00	0.10
CAD ATS AUTOMATION TOOLING SYS INC COM	2 910.00	59 247.60	0.10
CAD B2GOLD CORP COM NPV	17 165.00	63 338.85	0.11
CAD BADGER DAYLIGHTING COM NPV	1 386.00	66 264.66	0.11
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	1 166.00	63 208.86	0.11
CAD ENGHOUSE SYSTEMS COM NPV	1 905.00	64 141.35	0.11
CAD INTERFOR CORP COM NPV	3 745.00	42 655.55	0.07
CAD KELT EXPLORATION L COM NPV	11 285.00	49 541.15	0.08
CAD METHANEX CORP COM	14 916.00	839 174.16	1.43
CAD MORNEAU SHEPPELL I COM NPV	2 250.00	67 432.50	0.11
CAD PAREX RESOURCES IN COM NPV	2 742.00	56 073.90	0.10
CAD PARK LAWN CORP COM NPV	2 455.00	72 177.00	0.12
CAD PARKLAND FUEL CORP COM NPV	1 510.00	62 665.00	0.11
CAD PEOPLE CORPORATION COM NPV	7 665.00	61 396.65	0.10
CAD POLLARD BANKNOTE L COM NPV	2 820.00	63 534.60	0.11
CAD QUEBECOR INC CL B	50 300.00	1 604 570.00	2.73
CAD STORAGEVAULT CANAD COM NPV	23 405.00	67 640.45	0.11
CAD TRICON CAPITAL GRO COM NPV	5 869.00	60 744.15	0.10
CAD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLIT)	10 248.00	1 310 411.76	2.23
Total Kanada		4 731 373.19	8.04
Total Inhaberaktien		4 731 373.19	8.04
Namensaktien			
Kanada			
CAD ALIMENTATION COUCHE TARD INC SUB VTG SH	21 900.00	1 816 605.00	3.09
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	33 650.00	3 301 738.00	5.61
CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL'A'	45 458.00	2 818 396.00	4.79
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	12 058.00	3 572 303.08	6.07
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	31 944.00	1 166 275.44	1.98
CAD CARGOJET INC COM AND VAR VOTING SHS	794.00	64 655.42	0.11
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	20 300.00	1 249 871.00	2.12
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	18 022.00	1 775 527.44	3.02
CAD COLLIERIES INTL GP SUB-VTG COM NPV	723.00	60 196.98	0.10
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	1 497.00	1 752 028.92	2.98
CAD ERO COPPER CORP COM NPV	3 400.00	56 440.00	0.10
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	6 545.00	801 697.05	1.36
CAD FORTIS INC COM NPV	33 475.00	1 708 898.75	2.90
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	14 075.00	1 635 655.75	2.78
CAD LOBLAW COS LTD COM	20 975.00	1 454 826.00	2.47
CAD MANULIFE FINL CORP COM	114 849.00	2 604 775.32	4.43
CAD NUTRIEN LTD NPV	36 675.00	2 417 616.00	4.11
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	24 500.00	1 316 630.00	2.24
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	51 180.00	2 467 899.60	4.19
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	21 486.00	1 911 394.56	3.25
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	54 366.00	5 522 498.28	9.38
CAD SAPUTO INC COM	33 978.00	1 528 330.44	2.60
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	69 825.00	2 908 211.25	4.94
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	41 034.00	2 703 730.26	4.59
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	19 400.00	1 666 460.00	2.83
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	76 925.00	5 684 757.50	9.66
Total Kanada		53 967 418.04	91.70
Vereinigte Staaten			
CAD CERIDIAN HCM HLDG COM USD0.01	880.00	58 097.60	0.10
Total Vereinigte Staaten		58 097.60	0.10
Total Namensaktien		54 025 515.64	91.80
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		58 756 888.83	99.84
Total des Wertpapierbestandes		58 756 888.83	99.84
Festgelder und Treuhandanlagen		138 667.13	0.24
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-539.63	0.00
Andere Aktiva und Passiva		-44 386.50	-0.08
Total des Nettovermögens		58 850 629.83	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019	30.11.2018	30.11.2017
Nettovermögen in USD		6 368 876 765.79	5 932 282 154.24	3 315 413 889.13
Klasse F-acc	LU0403295958			
Anteile im Umlauf		195 342.4650	279 368.0000	101 897.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		178.04	158.35	167.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		178.04	158.35	167.75
Klasse I-A1-acc	LU1017642064			
Anteile im Umlauf		2 710 214.9690	2 540 109.8910	1 268 184.1220
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		197.60	175.92	186.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		197.60	175.92	186.74
Klasse I-B-acc²	LU1751696524			
Anteile im Umlauf		7 843 513.7250	8 675 502.4300	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		104.76	92.79	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		104.76	92.79	-
Klasse (EUR) I-B-acc³	LU1732805723			
Anteile im Umlauf		200 000.0000	200 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		108.21	93.97	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		108.21	93.97	-
Klasse K-1-acc	LU0403295446			
Anteile im Umlauf		6.5000	7.5000	5.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		7 289 371.66	6 507 029.07	6 930 830.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		7 289 371.66	6 507 029.07	6 944 692.26
Klasse (HKD) K-1-acc	LU1097938507			
Anteile im Umlauf		4.9000	5.3000	4.3000
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		65 218 094.64	58 056 522.55	61 734 563.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		65 218 094.64	58 056 522.55	61 858 033.06
Klasse K-X-acc⁴	LU1860987491			
Anteile im Umlauf		50 000.0000	50 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		106.30	94.09	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		106.30	94.09	-
Klasse P-acc	LU0067412154			
Anteile im Umlauf		2 604 829.3710	2 824 041.0110	1 856 803.9970
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 369.35	1 226.30	1 314.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 369.35	1 226.30	1 317.18
Klasse (AUD hedged) P-acc	LU1227825731			
Anteile im Umlauf		295 994.1290	292 077.5320	108 896.4960
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		133.84	120.40	129.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		133.84	120.40	130.14
Klasse (HKD) P-acc	LU1008478684			
Anteile im Umlauf		1 370 913.3890	1 503 556.8350	893 711.4210
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		1 845.42	1 648.03	1 763.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		1 845.42	1 648.03	1 767.24
Klasse (RMB hedged) P-acc	LU1115430461			
Anteile im Umlauf		75 129.9720	88 283.2300	58 261.8580
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		1 946.56	1 743.00	1 843.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹		1 946.56	1 743.00	1 847.25
Klasse (SEK) P-acc	LU1620846664			
Anteile im Umlauf		52 487.8620	49 872.3490	54 001.7550
Nettoinventarwert pro Anteil in SEK		964.93	822.47	813.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SEK ¹		964.93	822.47	815.44
Klasse (SGD) P-acc	LU0880133367			
Anteile im Umlauf		717 556.3800	901 542.5070	335 552.9430
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		248.61	221.55	233.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		248.61	221.55	234.33
Klasse P-mdist	LU1152091168			
Anteile im Umlauf		690 882.3480	719 340.8740	330 494.5450
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		173.23	156.30	170.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		173.23	156.30	170.44
Klasse (AUD hedged) P-mdist	LU1230129766			
Anteile im Umlauf		324 922.2310	276 007.9580	53 940.8000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		118.15	107.60	119.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		118.15	107.60	119.26
Klasse (HKD) P-mdist	LU1152091754			
Anteile im Umlauf		165 007.3320	177 303.4560	141 074.7820
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		1 753.49	1 577.68	1 714.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		1 753.49	1 577.68	1 717.44

UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2019

	ISIN	31.5.2019	30.11.2018	30.11.2017
Klasse Q-acc	LU0403296170			
Anteile im Umlauf		2 915 496.1930	2 186 515.9370	938 129.7550
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		189.55	168.96	179.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		189.55	168.96	179.79
Klasse (EUR) Q-acc⁵	LU1923635863			
Anteile im Umlauf		232 555.2630	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		114.51	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		114.51	-	-
Klasse (HKD) Q-acc⁶	LU1240779154			
Anteile im Umlauf		81 656.7470	78.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		1 128.12	1 002.89	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		1 128.12	1 002.89	-
Klasse (RMB hedged) Q-acc⁷	LU1240779311			
Anteile im Umlauf		38 506.1370	34 012.1370	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		1 069.41	953.11	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹		1 069.41	953.11	-
Klasse (SGD) Q-acc⁸	LU1240779584			
Anteile im Umlauf		42 369.6870	138.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		110.57	98.08	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		110.57	98.08	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 12.2.2018

³ Erste NAV 4.4.2018

⁴ Erste NAV 28.8.2018

⁵ Erste NAV 17.1.2019

⁶ Erste NAV 6.11.2018

⁷ Erste NAV 11.12.2017

⁸ Erste NAV 5.11.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	68.40
Hongkong	22.91
Irland	1.88
Total	93.19

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	14.05
Versicherungen	11.37
Banken & Kreditinstitute	11.35
Gesundheits- & Sozialwesen	10.32
Diverse Dienstleistungen	8.68
Tabak & alkoholische Getränke	8.22
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.49
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.44
Immobilien	5.99
Gastgewerbe & Freizeit	2.92
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.83
Anlagefonds	1.88
Detailhandel, Warenhäuser	1.06
Elektronik & Halbleiter	0.31
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.27
Diverse Konsumgüter	0.26
Maschinen & Apparate	0.19
Erdöl	0.19
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.13
Verpackungsindustrie	0.13
Verkehr & Transport	0.11
Total	93.19

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	5 320 827 026.12
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	614 619 794.29
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	5 935 446 820.41
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	409 998 235.37
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	14 179 247.69
Forderungen aus Zeichnungen	6 434 300.00
Forderungen aus Dividenden	30 919 197.01
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	322 452.57
Total Aktiva	6 397 300 253.05
Passiva	
Kontokorrentkredit	-165.13
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-11 258.74
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-22 344 257.14
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 222 223.55
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-438 730.57
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-406 852.13
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-6 067 806.25
Total Passiva	-28 423 487.26
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	6 368 876 765.79

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.12.2018-31.5.2019
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	3 256 224.11
Dividenden	44 612 437.12
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	1 620 611.33
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	870 968.20
Total Erträge	50 360 240.76
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-60 315 454.67
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 343 681.82
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-648 244.53
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-365 357.86
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-134 173.85
Total Aufwendungen	-62 806 912.73
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-12 446 671.97
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	60 579 434.81
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 840 942.85
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 776 817.00
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	54 961 674.96
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	42 515 002.99
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	678 130 405.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	-3 303.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	678 127 102.43
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	720 642 105.42

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5 932 282 154.24
Zeichnungen	1 920 876 203.71
Rücknahmen	-2 203 426 098.63
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-282 549 894.92
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-1 497 598.95
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-12 446 671.97
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	54 961 674.96
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	678 127 102.43
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	720 642 105.42
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	6 368 876 765.79

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2018-31.5.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	279 368.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	57 863.7060
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-141 889.2410
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	195 342.4650
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 540 109.8910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 072 922.1610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-902 817.0830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 710 214.9690
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 675 502.4300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	677 425.0730
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 509 413.7780
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 843 513.7250
Klasse	(EUR) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	200 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	200 000.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7.5000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.8000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1.8000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6.5000
Klasse	(HKD) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5.3000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.1000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.5000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4.9000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	50 000.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 824 041.0110
Anzahl der ausgegebenen Anteile	701 892.4260
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-921 104.0660
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 604 829.3710
Klasse	(AUD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	292 077.5320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	79 176.9110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-75 260.3140
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	295 994.1290
Klasse	(HKD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 503 556.8350
Anzahl der ausgegebenen Anteile	329 311.0010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-461 954.4470
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 370 913.3890
Klasse	(RMB hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	88 283.2300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 708.2690
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 861.5270
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	75 129.9720
Klasse	(SEK) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	49 872.3490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28 825.8680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-26 210.3550
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	52 487.8620

Klasse	(SGD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	901 542.5070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	242 069.6520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-426 055.7790
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	717 556.3800
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	719 340.8740
Anzahl der ausgegebenen Anteile	378 196.5100
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-406 655.0360
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	690 882.3480
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	276 007.9580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	188 080.7300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-139 166.4570
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	324 922.2310
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	177 303.4560
Anzahl der ausgegebenen Anteile	108 471.5160
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-120 767.6400
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	165 007.3320
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 186 515.9370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 947 607.6550
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 218 627.3990
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 915 496.1930
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	235 811.9940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 256.7310
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	232 555.2630
Klasse	(HKD) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	78.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	98 321.6400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 742.8930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	81 656.7470
Klasse	(RMB hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	34 012.1370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 335.4300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 841.4300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 506.1370
Klasse	(SGD) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	138.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	48 996.3340
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 764.6470
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	42 369.6870

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity Fund	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
– China Opportunity (USD)				
P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	USD	0.20
P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	USD	0.18
P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	USD	0.21
P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	USD	0.22
P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	0.23
P-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	0.24
(AUD hedged) P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	AUD	0.22
(AUD hedged) P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	AUD	0.21
(AUD hedged) P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	AUD	0.23
(AUD hedged) P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	AUD	0.25
(AUD hedged) P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	AUD	0.26
(AUD hedged) P-mdist	15.5.2019	20.5.2019	AUD	0.27
(HKD) P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	HKD	1.97
(HKD) P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	HKD	1.86
(HKD) P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	HKD	2.08
(HKD) P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	HKD	2.21
(HKD) P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	HKD	2.32
(HKD) P-mdist	15.5.2019	20.5.2019	HKD	2.44

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
China			
HKD ANHUI GUJING DISTL 'B' CNY1	7 068 861.00	53 090 582.47	0.83
HKD CHANJET INFORMATIO 'H' CNY1	7 521 600.00	7 920 804.73	0.13
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	56 316 230.00	44 514 785.90	0.70
HKD CHINA DEV BANK FIN 'H' CHY1	41 738 000.00	9 046 062.45	0.14
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	65 439 395.00	314 945 390.90	4.95
HKD CHINA PETROLEUM & 'H' CNY1	18 195 000.00	12 108 813.45	0.19
HKD CHINA PIONEER PHAR USD0.01	10 851 000.00	913 046.14	0.02
HKD CHINA VANKE CO 'H' CNY1	5 516 612.00	19 517 062.50	0.31
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	122 202 000.00	58 735 232.13	0.92
HKD FUYAO GLASS INDUST 'H' CNY1	5 584 400.00	16 659 862.06	0.26
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	189 322 115.00	135 166 292.00	2.12
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	7 231 588.00	65 118 862.80	1.02
HKD KINGSOFT CORP USD0.0005	22 672 000.00	62 434 208.38	0.98
CNY KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	2 320 402.00	299 168 155.78	4.70
HKD LIVZON PHARMACEUTI 'H' CNY1	9 638 779.00	30 106 975.74	0.47
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	16 794 500.00	61 557 922.31	0.97
CNY PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	33 360 922.00	58 863 686.78	0.92
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	49 110 500.00	542 214 682.14	8.51
HKD PRECISION TSUGAMI HKD1	12 276 000.00	12 317 161.55	0.19
HKD TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	13 776 100.00	572 562 515.45	8.99
HKD TONG REN TANG TECHNOLOGIES CO LTD-H	7 955 000.00	10 182 464.91	0.16
HKD WENZHOUI KANGNING H CNY1.00	3 945 200.00	21 552 560.67	0.34
CNY YIBIN WULIANGYE 'A' CNY1	11 651 565.00	170 899 747.34	2.68
HKD ZHOU HEI YA INT HL USD0.000001	10 592 500.00	5 131 698.05	0.08
Total China		2 584 728 576.63	40.58
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	19 397 200.00	182 133 913.94	2.86
HKD BYD ELECTRONIC INT NPV	15 091 500.00	19 855 971.05	0.31
HKD CHINA DONGXIANG (GROUP) HKD0.01	140 786 000.00	17 230 970.09	0.27
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	231 284 000.00	133 574 272.42	2.10
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	21 232 000.00	73 627 293.28	1.16
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	19 306 222.00	78 517 597.83	1.23
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	63 874 000.00	102 931 953.09	1.62
HKD DAWNRAYS PHARMS HKD0.05	59 388 000.00	10 827 140.26	0.17
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	151 120 000.00	160 874 587.34	2.53
HKD GUOTAI JUNAN INTL NPV	142 325 000.00	23 225 773.56	0.36
HKD HAITONG INTL SECS HKD0.10	63 367 000.00	18 823 400.96	0.30
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	5 318 600.00	169 111 368.45	2.66
HKD HUA HAN BIO-PHARMA HKD0.1	129 145 035.00	164.65	0.00
HKD LI NING CO LTD HKD0.1	40 787 000.00	67 495 602.88	1.06
HKD OVERSEAS CHINESE T HKD0.1	22 522 000.00	8 413 052.52	0.13
HKD SHENZHEN INVESTMEN HKD0.05	40 436 000.00	14 898 586.13	0.23
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	108 290 500.00	190 247 343.83	2.99
HKD SINO BIOPHARMACEUT HKD0.025	96 773 500.00	97 591 491.95	1.53
HKD SSI GROUP LIMITED HKD0.02	112 627 447.00	89 456 378.39	1.40
Total Hongkong		1 458 836 862.62	22.91
Total Inhaberaktien		4 043 565 439.25	63.49
Namensaktien			
China			
HKD NATURAL FOOD INTL USD0.00001	17 362 000.00	3 320 244.27	0.05
HKD REGAL INTERNATIONA 'H' CNY1	9 359 000.00	6 848 892.75	0.11
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	37 630 000.00	185 902 380.35	2.92
Total China		196 071 517.37	3.08
Total Namensaktien		196 071 517.37	3.08
Depository Receipts			
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	3 657 774.00	552 579 918.18	8.67
USD CHEETAH MOBILE INC ADR REPR 1 CL A ORD	811 020.00	3 625 259.40	0.06
USD JUPAI HLDGS LTD ADS EACH REPR 6 SHS	3 258 081.00	8 080 040.88	0.13
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	710 881.00	177 187 089.25	2.78
USD NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	1 993 300.00	167 656 463.00	2.63
USD SOGOU INC ADS EACH REP 1 CL A ORD SHS	2 939 507.00	12 728 065.31	0.20
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	18 486 184.00	634 445 834.88	9.96
USD YY INC ADS EA REPR 20 ORD CL A	177 961.00	12 499 980.64	0.20
Total China		1 568 802 651.54	24.63
Total Depository Receipts		1 568 802 651.54	24.63
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		5 808 439 608.16	91.20

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	6.15
HKD	PW MEDTECH GRP LTD USD0.0001	49 514 000.00	7 006 966.10
Total China			7 006 972.25

Total Inhaberaktien		7 006 972.25	0.11
----------------------------	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		7 006 972.25	0.11
--	--	---------------------	-------------

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

Investment Fonds, open end

Irland			
USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	12 000.02	120 000 240.00
Total Irland			120 000 240.00

Total Investment Fonds, open end		120 000 240.00	1.88
---	--	-----------------------	-------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		120 000 240.00	1.88
--	--	-----------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes		5 935 446 820.41	93.19
--------------------------------------	--	-------------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

AUD	77 022 700.00	USD	53 027 725.84	24.6.2019	294 848.39	0.01
CNH	194 103 900.00	USD	27 968 398.22	24.6.2019	37 666.38	0.00
USD	1 542 712.56	AUD	2 240 400.00	24.6.2019	-8 309.35	0.00
USD	1 093 671.25	CNH	7 586 500.00	24.6.2019	-938.44	0.00
USD	1 022 679.37	AUD	1 478 200.00	24.6.2019	-673.87	0.00
USD	528 093.86	CNH	3 654 400.00	24.6.2019	822.83	0.00
AUD	1 934 900.00	USD	1 341 576.27	24.6.2019	-2 051.05	0.00
AUD	935 400.00	USD	646 799.92	24.6.2019	774.57	0.00
CNH	2 369 000.00	USD	341 495.41	24.6.2019	313.11	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					322 452.57	0.01

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		409 998 235.37	6.44
---	--	-----------------------	-------------

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-165.13	0.00
---	--	----------------	-------------

Andere Aktiva und Passiva		23 109 422.57	0.36
----------------------------------	--	----------------------	-------------

Total des Nettovermögens		6 368 876 765.79	100.00
---------------------------------	--	-------------------------	---------------

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019	30.11.2018	30.11.2017
Nettovermögen in EUR		540 734 713.05	573 343 113.30	688 248 226.24
Klasse F-acc¹	LU0401310270			
Anteile im Umlauf		-	-	4 739.2830
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	134.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		-	-	134.49
Klasse I-A1-acc	LU0401310601			
Anteile im Umlauf		3 818.6120	20 863.4380	38 050.1900
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		131.72	127.24	133.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		131.72	127.24	133.95
Klasse I-B-acc	LU0401311328			
Anteile im Umlauf		12 728.1930	15 524.8230	9 232.9710
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		140.19	134.96	141.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		140.19	134.96	141.11
Klasse I-X-acc	LU0401311674			
Anteile im Umlauf		69 489.6640	81 788.6010	83 191.1930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		160.79	154.74	161.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		160.79	154.74	161.69
Klasse P-acc	LU0085870433			
Anteile im Umlauf		2 115 909.2020	2 363 108.7920	2 668 599.0410
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		96.12	93.35	99.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		96.12	93.35	99.35
Klasse Q-acc	LU0401310437			
Anteile im Umlauf		181 553.8070	198 858.4230	329 698.6970
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		137.12	132.58	139.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		137.12	132.58	139.83
Klasse U-X-acc	LU0401311831			
Anteile im Umlauf		14 568.0000	15 642.0000	17 274.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		20 524.92	19 752.73	20 639.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		20 524.92	19 752.73	20 639.29

¹ Die Anteilsklasse F-acc war bis zum 22.5.2018 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	37.75
Deutschland	23.73
Niederlande	12.35
Spanien	6.02
Belgien	3.87
Grossbritannien	3.22
Italien	3.17
Finnland	2.33
Österreich	1.44
Irland	1.24
Portugal	1.16
Total	96.28

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	11.72
Versicherungen	11.31
Banken & Kreditinstitute	6.44
Erdöl	6.36
Chemie	6.18
Textilien, Kleidung & Lederwaren	5.27
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.92
Tabak & alkoholische Getränke	4.62
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.32
Telekommunikation	3.94
Elektrische Geräte & Komponenten	3.86
Elektronik & Halbleiter	3.82
Baugewerbe & Baumaterial	3.69
Energie- & Wasserversorgung	3.50
Diverse Konsumgüter	3.22
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.82
Detailhandel, Warenhäuser	2.38
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.00
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.52
Fahrzeuge	1.46
Immobilien	1.43
Diverse Dienstleistungen	1.08
Anlagefonds	0.29
Gastgewerbe & Freizeit	0.13
Total	96.28

UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2019

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	483 256 188.38
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	37 352 507.15
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	520 608 695.53
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 521 550.18
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	16 064 586.46
Forderungen aus Zeichnungen	36 131.99
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	3.02
Forderungen aus Dividenden	370 572.75
Andere Forderungen	98 120.55
Total Aktiva	546 699 660.48
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2 980.73
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-5 695 666.19
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-40 352.12
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-174 122.07
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 363.22
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27 463.10
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-225 948.39
Total Passiva	-5 964 947.43
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	540 734 713.05

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.12.2018-31.5.2019
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	68.18
Dividenden	9 983 363.85
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	589 830.02
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	13 257.32
Total Erträge	10 586 519.37
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 043 838.76
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-73 524.62
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-235 932.01
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-24 649.31
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-21 040.87
Total Aufwendungen	-2 398 985.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 187 533.80
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 967 743.64
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-40 968.58
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 008 712.22
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 178 821.58
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	15 235 085.15
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	15 235 085.15
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	20 413 906.73

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.12.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	573 343 113.30
Zeichnungen	7 256 414.47
Rücknahmen	-60 278 721.45
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-53 022 306.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 187 533.80
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 008 712.22
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	15 235 085.15
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	20 413 906.73
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	540 734 713.05

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2018-31.5.2019
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 863.4380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	474.3550
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 519.1810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 818.6120
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 524.8230
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 796.6300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 728.1930
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	81 788.6010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 089.0100
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 387.9470
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	69 489.6640
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 363 108.7920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	37 625.0410
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-284 824.6310
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 115 909.2020
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	198 858.4230
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16 637.9610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-33 942.5770
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	181 553.8070
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 642.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	67.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 141.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 568.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	244 806.00	7 772 590.50	1.44
Total Österreich		7 772 590.50	1.44
Belgien			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	158 742.00	11 526 256.62	2.13
Total Belgien		11 526 256.62	2.13
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	139 264.00	15 527 936.00	2.87
EUR AIRBUS EUR1	94 069.00	10 804 765.34	2.00
EUR AXA EUR2.29	593 520.00	13 104 921.60	2.42
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	638 287.00	6 529 676.01	1.21
EUR DANONE EURO.25	213 650.00	15 254 610.00	2.82
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.50	55 850.00	7 419 672.50	1.37
EUR KERING EUR4	27 665.00	12 890 506.75	2.38
EUR LEGRAND SA EUR4	101 963.00	6 132 054.82	1.14
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	66 650.00	22 567 690.00	4.17
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	85 132.00	13 433 829.60	2.49
EUR RENAULT SA EUR3.81	146 692.00	7 909 632.64	1.46
EUR SAFRAN EURO.20	92 238.00	10 856 412.60	2.01
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	54 380.00	6 748 558.00	1.25
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	207 963.00	14 723 780.40	2.72
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	60 597.00	10 422 684.00	1.93
EUR TOTAL EUR2.5	486 698.00	22 699 594.72	4.20
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	56 842.00	4 169 929.12	0.77
Total Frankreich		201 196 254.10	37.21
Deutschland			
EUR BEIERSDORF AG NPV	75 542.00	7 784 603.10	1.44
EUR CANCOM SE NPV	98 330.00	4 273 421.80	0.79
EUR COMMERZBANK AG NPV	853 552.00	5 379 084.70	0.99
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	182 372.00	7 705 217.00	1.43
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	74 415.00	4 857 811.20	0.90
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	141 285.00	9 403 929.60	1.74
EUR SAP AG ORD NPV	272 006.00	30 034 902.52	5.55
EUR SERVICEWARE SE NPV	99 220.00	1 637 130.00	0.30
EUR VAPIANO SE NPV	114 255.00	685 530.00	0.13
EUR WIRECARD AG NPV	54 940.00	7 697 094.00	1.42
Total Deutschland		79 458 723.92	14.69
Italien			
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	206 562.00	1 916 069.12	0.35
Total Italien		1 916 069.12	0.35
Niederlande			
EUR ASR NIEDERLAND N.V. EURO.16	205 082.00	6 964 584.72	1.29
EUR IMCD NV EURO.16	39 774.00	2 905 490.70	0.54
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	123 358.00	4 299 026.30	0.79
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	131 255.00	8 208 687.70	1.52
Total Niederlande		22 377 789.42	4.14
Portugal			
EUR BCO COM PORTUGUES NPV	14 484 977.00	3 650 214.20	0.68
Total Portugal		3 650 214.20	0.68
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	148 072.00	5 463 856.80	1.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	119 286.00	8 154 390.96	1.51
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	2 276 561.00	18 927 328.15	3.50
Total Spanien		32 545 575.91	6.02
Total Inhaberaktien		360 443 473.79	66.66
Namensaktien			
Belgien			
EUR KBC GROUP NV NPV	159 509.00	9 388 699.74	1.74
Total Belgien		9 388 699.74	1.74
Finnland			
EUR SAMPO OYJ SER'A'NPV	324 866.00	12 591 806.16	2.33
Total Finnland		12 591 806.16	2.33
Frankreich			
EUR NEOEN SA EUR2	144 635.00	2 943 322.25	0.54
Total Frankreich		2 943 322.25	0.54
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	103 765.00	20 634 707.90	3.82
EUR BASF SE NPV	128 953.00	7 615 964.18	1.41
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	80 114.00	9 914 107.50	1.83
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	219 479.00	3 530 100.24	0.65
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	207 103.00	7 217 539.55	1.33
Total Deutschland		48 912 419.37	9.04

UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Irland			
EUR CRH ORD EURO.32	181 361.00	5 076 294.39	0.94
Total Irland		5 076 294.39	0.94
Italien			
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	252 359.00	2 087 513.65	0.39
EUR MONCLER SPA NPV	178 835.00	5 901 555.00	1.09
EUR NEXI CAPITAL S.P.A NPV	833 704.00	7 253 224.80	1.34
Total Italien		15 242 293.45	2.82
Niederlande			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	101 285.00	17 147 550.50	3.17
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	100 865.00	10 167 192.00	1.88
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	222 942.00	7 584 486.84	1.40
EUR ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	327 090.00	9 112 727.40	1.69
Total Niederlande		44 011 956.74	8.14
Portugal			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	191 153.00	2 576 742.44	0.48
Total Portugal		2 576 742.44	0.48
Total Namensaktien		140 743 534.54	26.03
Depository Receipts			
Grossbritannien			
EUR UNILEVER NV CVA EURO.16	322 913.00	17 437 302.00	3.22
Total Grossbritannien		17 437 302.00	3.22
Total Depository Receipts		17 437 302.00	3.22
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		518 624 310.33	95.91
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anrechte			
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE DSM NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 27.05.19	73 139.00	114 191.02	0.02
EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 18.06.19	222 942.00	276 448.08	0.05
Total Niederlande		390 639.10	0.07
Total Anrechte		390 639.10	0.07
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		390 639.10	0.07
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	159.57	1 593 746.10	0.30
Total Irland		1 593 746.10	0.30
Total Investment Fonds, open end		1 593 746.10	0.30
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		1 593 746.10	0.30
Total des Wertpapierbestandes		520 608 695.53	96.28
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		9 521 550.18	1.76
Andere Aktiva und Passiva		10 604 467.34	1.96
Total des Nettovermögens		540 734 713.05	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019	30.11.2018	30.11.2017
Nettovermögen in EUR		395 778 683.32	428 307 986.74	578 752 412.64
Klasse I-A1-acc	LU0401336408			
Anteile im Umlauf		20 909.9100	55 291.6150	170 856.4810
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		206.16	192.83	191.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		206.16	192.83	191.89
Klasse I-A2-acc	LU0401337042			
Anteile im Umlauf		86 297.2330	82 396.2080	72 795.9630
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		159.14	148.81	148.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		159.14	148.81	148.01
Klasse I-A3-acc	LU1202188246			
Anteile im Umlauf		126 018.5840	105 819.6370	125 043.4390
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		216.61	202.43	201.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		216.61	202.43	201.09
Klasse P-acc	LU0006391097			
Anteile im Umlauf		235 324.3860	287 772.4290	351 903.1500
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		832.47	782.87	787.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		832.47	782.87	787.54
Klasse (USD hedged) P-acc	LU0964806797			
Anteile im Umlauf		34 914.3330	48 618.8330	72 946.1400
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		149.32	138.39	135.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		149.32	138.39	135.72
Klasse Q-acc	LU0358043668			
Anteile im Umlauf		142 165.8710	94 383.1690	110 079.4160
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		205.85	192.61	191.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		205.85	192.61	191.79
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU1240779741			
Anteile im Umlauf		9 077.1900	8 881.1770	14 363.6860
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		127.48	117.55	114.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		127.48	117.55	114.11
Klasse U-X-acc	LU0401339337			
Anteile im Umlauf		4 803.4160	5 768.4160	8 855.4160
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		24 889.99	23 165.86	22 824.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		24 889.99	23 165.86	22 824.32

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	23.07	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11.70
Frankreich	15.51	Banken & Kreditinstitute	10.83
Deutschland	14.26	Erdöl	10.37
Schweiz	12.32	Versicherungen	9.50
Niederlande	8.56	Internet, Software & IT-Dienste	9.16
Vereinigte Staaten	5.17	Nahrungsmittel & Softdrinks	7.32
Schweden	4.89	Tabak & alkoholische Getränke	4.65
Dänemark	4.08	Chemie	4.41
Spanien	3.45	Textilien, Kleidung & Lederwaren	4.20
Finnland	2.07	Diverse Konsumgüter	3.56
Norwegen	1.70	Baugewerbe & Baumaterial	3.28
Belgien	1.53	Telekommunikation	3.22
Luxemburg	1.41	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.37
Vereinigte Arabische Emirate	0.58	Energie- & Wasserversorgung	2.23
Irland	0.07	Nichteisenmetalle	2.08
Total	98.67	Fahrzeuge	1.88
		Elektronik & Halbleiter	1.83
		Immobilien	1.50
		Anlagefonds	1.48
		Elektrische Geräte & Komponenten	1.40
		Maschinen & Apparate	1.12
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.58
		Total	98.67

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	352 279 022.25
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	38 216 448.25
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	390 495 470.50
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 336 349.37
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 370 771.13
Forderungen aus Zeichnungen	38 897.14
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	265.66
Forderungen aus Dividenden	1 211 267.39
Andere Forderungen	6 650.89
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	329.93
Total Aktiva	396 460 002.01
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-952.25
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-271 643.56
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-159 430.34
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-214 755.96
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 797.42
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 739.16
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-249 292.54
Total Passiva	-681 318.69
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	395 778 683.32

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.12.2018-31.5.2019
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 722.29
Dividenden	8 377 702.70
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	278 123.13
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	62 424.24
Total Erträge	8 719 972.36
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 496 983.09
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-66 980.91
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-111 249.25
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 094.25
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-7 237.39
Total Aufwendungen	-2 700 544.89
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 019 427.47
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 940 911.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	179 134.80
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	80 006.84
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 200 053.39
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	10 219 480.86
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	17 359 940.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	-2 049.86
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	17 357 890.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	27 577 371.68

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.12.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	428 307 986.74
Zeichnungen	25 085 017.64
Rücknahmen	-85 191 692.74
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-60 106 675.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 019 427.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 200 053.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	17 357 890.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	27 577 371.68
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	395 778 683.32

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2018-31.5.2019
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 291.6150
Anzahl der ausgegebenen Anteile	653.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-35 034.7050
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 909.9100
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	82 396.2080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	19 671.2550
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 770.2300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	86 297.2330
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	105 819.6370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28 618.9470
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 420.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	126 018.5840
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	287 772.4290
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 634.5150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-54 082.5580
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	235 324.3860
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 618.8330
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 084.2880
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 788.7880
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	34 914.3330
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	94 383.1690
Anzahl der ausgegebenen Anteile	61 040.6950
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 257.9930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	142 165.8710
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 881.1770
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 415.5670
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 219.5540
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 077.1900
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 768.4160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	123.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 088.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 803.4160

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Dänemark			
DKK ORSTED A/S DKK10	91 890.00	6 556 242.82	1.66
Total Dänemark		6 556 242.82	1.66
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	89 047.00	9 928 740.50	2.51
EUR AXA EUR2.29	371 357.00	8 199 562.56	2.07
EUR BNP PARIBAS EUR2	175 877.00	7 188 972.38	1.82
EUR EIFFAGE EUR4	71 444.00	6 114 177.52	1.54
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	49 090.00	16 621 874.00	4.20
EUR SAFRAN EURO.20	66 189.00	7 790 445.30	1.97
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	78 213.00	5 537 480.40	1.40
Total Frankreich		61 381 252.66	15.51
Deutschland			
EUR BEIERSDORF AG NPV	41 032.00	4 228 347.60	1.07
EUR COMMERZBANK AG NPV	522 426.00	3 292 328.65	0.83
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	103 274.00	6 873 917.44	1.73
EUR SAP AG ORD NPV	153 023.00	16 896 799.66	4.27
Total Deutschland		31 291 393.35	7.90
Niederlande			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	126 843.00	4 307 588.28	1.09
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	698 470.00	19 540 984.91	4.94
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	79 566.00	2 772 875.10	0.70
Total Niederlande		26 621 448.29	6.73
Spanien			
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	70 745.00	4 836 128.20	1.22
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	1 060 544.00	8 817 362.82	2.23
Total Spanien		13 653 491.02	3.45
Schweden			
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	513 005.00	4 523 715.49	1.14
Total Schweden		4 523 715.49	1.14
Grossbritannien			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	176 590.00	11 650 507.94	2.94
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	195 943.00	14 068 683.13	3.56
Total Grossbritannien		25 719 191.07	6.50
Total Inhaberaktien		169 746 734.70	42.89
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	37 276.00	8 749 743.33	2.21
Total Schweiz		8 749 743.33	2.21
Total Weitere Aktien		8 749 743.33	2.21
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	53 416.00	7 451 532.00	1.88
Total Deutschland		7 451 532.00	1.88
Total Vorzugsaktien		7 451 532.00	1.88
Namensaktien			
Belgien			
EUR KBC GROUP NV NPV	102 602.00	6 039 153.72	1.53
Total Belgien		6 039 153.72	1.53
Dänemark			
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	227 687.00	9 595 277.52	2.42
Total Dänemark		9 595 277.52	2.42
Finnland			
EUR SAMPO OYJ SER'A'NPV	211 129.00	8 183 360.04	2.07
Total Finnland		8 183 360.04	2.07
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	59 193.00	11 771 119.98	2.98
EUR VONOVIA SE NPV	126 547.00	5 942 647.12	1.50
Total Deutschland		17 713 767.10	4.48
Niederlande			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	42 830.00	7 251 119.00	1.83
Total Niederlande		7 251 119.00	1.83
Norwegen			
NOK DNB ASA NOK10	443 487.00	6 746 818.67	1.70
Total Norwegen		6 746 818.67	1.70

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Schweden			
SEK ERICSSON SER'B' NPV	573 612.00	4 947 816.34	1.25
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	319 875.00	4 420 132.70	1.12
SEK SWEDISH MATCH NPV	135 331.00	5 476 791.28	1.38
Total Schweden		14 844 740.32	3.75
Schweiz			
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	229 520.00	20 384 823.80	5.15
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	157 488.00	12 097 504.20	3.06
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	56 635.00	7 523 583.84	1.90
Total Schweiz		40 005 911.84	10.11
Vereinigte Arabische Emirate			
GBP NMC HEALTH PLC ORD GBPO.1	90 349.00	2 302 349.86	0.58
Total Vereinigte Arabische Emirate		2 302 349.86	0.58
Grossbritannien			
GBP BP ORD USD0.25	2 446 155.00	14 943 245.35	3.78
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	343 142.00	12 906 771.09	3.26
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	972 763.00	7 097 752.68	1.79
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	110 263.00	6 589 908.59	1.66
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	287 981.00	5 138 306.20	1.30
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	160 519.00	8 236 337.57	2.08
GBP TEAM17 GROUP PLC ORD GBPO.01	747 749.00	2 080 547.93	0.53
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	156 774.00	8 577 029.50	2.17
Total Grossbritannien		65 569 898.91	16.57
Vereinigte Staaten			
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	72 632.00	8 061 314.45	2.04
USD VISA INC COM STK USD0.0001	55 192.00	7 990 420.75	2.02
GBP WORLDPAY INC COM USD0.00001 CL A	41 074.00	4 390 212.93	1.11
Total Vereinigte Staaten		20 441 948.13	5.17
Total Namensaktien		198 694 345.11	50.21
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		384 642 355.14	97.19
OGAW/Anderer 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	27.20	271 643.57	0.07
Total Irland		271 643.57	0.07
Luxemburg			
EUR UBS (LUX) EQUITY SICAV - EUROPEAN OPP UNCONS (EUR)-U-X-ACC	8.33	223 519.23	0.06
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOB OPPORT UNCONST USD-U-X-ACC	451.67	5 357 952.56	1.35
Total Luxemburg		5 581 471.79	1.41
Total Investment Fonds, open end		5 853 115.36	1.48
Total OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		5 853 115.36	1.48
Total des Wertpapierbestandes		390 495 470.50	98.67
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
USD 6 358 100.00	EUR 5 692 769.01	28.6.2019	-86.65
USD 102 000.00	EUR 90 908.44	28.6.2019	416.58
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			329.93
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		3 336 349.37	0.84
Anderer Aktiva und Passiva		1 946 533.52	0.49
Total des Nettovermögens		395 778 683.32	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019	30.11.2018	30.11.2017
Nettovermögen in USD		363 855 958.60	358 412 581.21	370 175 069.64
Klasse I-A1-acc	LU0401295539			
Anteile im Umlauf		141 872.1140	160 974.6520	156 493.2170
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		222.82	217.33	215.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		223.11	217.33	215.88
Klasse (EUR) I-B-acc	LU0401299366			
Anteile im Umlauf		121 000.0000	129 000.0000	135 700.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		183.76	175.82	164.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		184.00	175.82	164.76
Klasse (JPY hedged) I-B-acc²	LU1807254583			
Anteile im Umlauf		150 000.0000	150 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		9 869	9 724	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		9 882	9 724	-
Klasse I-X-acc	LU1363474898			
Anteile im Umlauf		74 623.9860	88 097.5000	65 702.3600
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		156.13	151.74	149.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		156.33	151.74	149.64
Klasse (CAD) I-X-acc	LU1043178554			
Anteile im Umlauf		1 190 338.9850	1 231 860.9320	1 275 728.4960
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		178.43	170.48	162.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		178.66	170.48	162.97
Klasse (EUR) K-1-dist³	LU0401297584			
Anteile im Umlauf		-	-	5.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	3 921 932.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		-	-	3 921 932.41
Klasse P-acc	LU0076532638			
Anteile im Umlauf		99 711.7810	103 620.2100	114 073.9210
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		939.59	922.65	929.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		940.81	922.65	929.04
Klasse (EUR) P-dist	LU0401296933			
Anteile im Umlauf		33 334.9310	28 407.3220	13 975.9680
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		165.44	159.89	152.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		165.66	159.89	152.89
Klasse Q-acc	LU1240780160			
Anteile im Umlauf		110 846.1170	96 532.1910	51 154.7510
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		132.74	129.69	129.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		132.91	129.69	129.26
Klasse (EUR) Q-acc⁴	LU1902337663			
Anteile im Umlauf		89 866.7530	2 235.4500	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		105.10	101.07	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		105.24	101.07	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 25.4.2018

³ Die Anteilsklasse (EUR) K-1-dist war bis zum 7.3.2018 im Umlauf

⁴ Erste NAV 15.11.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	50.18
Grossbritannien	11.78
Japan	8.83
Schweiz	5.70
Deutschland	3.58
China	2.23
Indien	2.21
Niederlande	2.09
Australien	2.07
Irland	1.70
Dänemark	1.69
Südafrika	1.38
Indonesien	0.99
Finnland	0.96
Hongkong	0.86
Norwegen	0.63
Taiwan	0.50
Kanada	0.32
Total	97.70

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	13.88
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.04
Internet, Software & IT-Dienste	8.24
Banken & Kreditinstitute	6.82
Detailhandel, Warenhäuser	6.69
Elektronik & Halbleiter	6.05
Versicherungen	5.76
Maschinen & Apparate	4.61
Chemie	4.46
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	4.15
Diverse Konsumgüter	4.12
Erdöl	3.30
Gesundheits- & Sozialwesen	2.57
Verpackungsindustrie	2.07
Verkehr & Transport	2.00
Diverse Dienstleistungen	1.86
Immobilien	1.59
Biotechnologie	1.51
Elektrische Geräte & Komponenten	1.44
Uhren & Schmuck	1.28
Telekommunikation	1.18
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.11
Energie- & Wasserversorgung	0.97
Computer & Netzwerkausrüster	0.93
Anlagefonds	0.60
Gummi & Reifen	0.47
Total	97.70

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	315 068 668.71
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	40 433 027.99
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	355 501 696.70
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 646 848.48
Forderungen aus Zeichnungen	237 667.67
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	145.78
Forderungen aus Dividenden	1 330 156.62
Andere Forderungen	99 839.30
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	205 172.85
Total Aktiva	364 021 527.40
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3.00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-7 918.45
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-13 626.73
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-113 811.92
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 481.59
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 727.11
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-144 020.62
Total Passiva	-165 568.80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	363 855 958.60

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2018-31.5.2019
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	35 822.88
Dividenden	3 710 678.40
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	184 505.27
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	8 721.65
Total Erträge	3 939 728.20
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 252 967.46
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-41 876.95
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-73 802.11
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 955.87
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-3 583.59
Total Aufwendungen	-1 388 185.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 551 542.22
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 621 287.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	349 720.78
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-243 035.66
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 727 972.96
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	7 279 515.18
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 574 603.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	202 324.72
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 776 928.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 056 443.53

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	358 412 581.21
Zeichnungen	29 620 877.01
Rücknahmen	-34 233 943.15
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-4 613 066.14
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 551 542.22
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 727 972.96
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 776 928.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 056 443.53
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	363 855 958.60

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2018-31.5.2019
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	160 974.6520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 485.3010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-31 587.8390
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	141 872.1140
Klasse	(EUR) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	129 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 000.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	121 000.0000
Klasse	(JPY hedged) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	150 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	150 000.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	88 097.5000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 995.9460
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 469.4600
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	74 623.9860
Klasse	(CAD) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 231 860.9320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14 320.3340
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-55 842.2810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 190 338.9850
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	103 620.2100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 089.0530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 997.4820
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	99 711.7810
Klasse	(EUR) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 407.3220
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 724.1570
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 796.5480
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 334.9310
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	96 532.1910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35 744.6440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-21 430.7180
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	110 846.1170
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 235.4500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	101 081.1220
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 449.8190
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	89 866.7530

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(EUR) P-dist	1.2.2019	6.2.2019	EUR	0.00

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Australien			
AUD BRAMBLES LTD NPV	897 170.00	7 527 627.28	2.07
Total Australien		7 527 627.28	2.07
Kanada			
GBP ENTERTAINMENT ONE ORD NPV	213 722.00	1 177 169.66	0.32
Total Kanada		1 177 169.66	0.32
China			
HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1	519 000.00	5 732 429.49	1.58
Total China		5 732 429.49	1.58
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	3 564.00	3 818 618.91	1.05
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	10 791.00	1 847 815.33	0.51
Total Dänemark		5 666 434.24	1.56
Deutschland			
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	12 537.00	1 701 619.80	0.47
EUR KION GROUP AG NPV	31 104.00	1 692 830.66	0.47
EUR LANXESS AG NPV	56 160.00	2 808 049.67	0.77
EUR SAP AG ORD NPV	34 007.00	4 184 443.24	1.15
Total Deutschland		10 386 943.37	2.86
Hongkong			
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	359 000.00	3 134 161.51	0.86
Total Hongkong		3 134 161.51	0.86
Indonesien			
IDR BK MANDIRI IDR250	6 684 200.00	3 594 410.77	0.99
Total Indonesien		3 594 410.77	0.99
Japan			
JPY KAO CORP NPV	77 500.00	6 052 958.82	1.66
JPY MAKITA CORP NPV	149 700.00	5 253 115.39	1.44
JPY MINEBEA MITSUMI INC	109 100.00	1 603 717.26	0.44
JPY NABTESCO CORP NPV	90 100.00	2 277 913.90	0.63
Total Japan		15 187 705.37	4.17
Niederlande			
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	37 374.00	3 294 891.84	0.91
Total Niederlande		3 294 891.84	0.91
Südafrika			
ZAR NASPERS 'N' ZAR0.02	22 348.00	5 028 564.81	1.38
Total Südafrika		5 028 564.81	1.38
Grossbritannien			
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	24 800.00	1 783 120.00	0.49
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	869 379.00	8 185 366.73	2.25
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	163 219.00	5 106 000.87	1.40
Total Grossbritannien		15 074 487.60	4.14
Vereinigte Staaten			
USD BIO RAD LABS INC CL A	20 398.00	5 852 798.14	1.61
USD ECOLAB INC COM	49 496.00	9 111 718.64	2.50
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	43 637.00	3 572 997.56	0.98
USD GARDNER DENVER HLD COM USD0.01	135 220.00	4 593 423.40	1.26
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	46 572.00	3 661 956.36	1.01
USD INVESTORS BANCORP USD0.01(NEW)	256 853.00	2 673 839.73	0.73
USD IRONWOOD PHARMACEU COM CL A USD0.001	145 024.00	1 585 112.32	0.44
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	54 674.00	7 170 495.10	1.97
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	81 855.00	7 825 338.00	2.15
USD MEDICINES CO COM	55 365.00	1 973 762.25	0.54
USD MSA SAFETY INC COM NPV	19 254.00	1 913 462.52	0.53
Total Vereinigte Staaten		49 934 904.02	13.72
Total Inhaberaktien		125 739 729.96	34.56
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR JUNGHEINRICH NON-VTG PRF NPV	92 766.00	2 611 221.99	0.72
Total Deutschland		2 611 221.99	0.72
Total Vorzugsaktien		2 611 221.99	0.72
Namensaktien			
Dänemark			
DKK DRILLING CO OF 197 DKK10	7 128.00	454 192.28	0.13
Total Dänemark		454 192.28	0.13

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Finnland			
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	496 516.00	3 494 894.17	0.96
Total Finnland		3 494 894.17	0.96
Irland			
USD ALLEGION PLC CIM USD0.01	41 600.00	4 037 280.00	1.11
Total Irland		4 037 280.00	1.11
Japan			
JPY NINTENDO CO LTD NPV	13 600.00	4 847 524.78	1.33
JPY SONY CORP NPV	73 100.00	3 539 366.36	0.98
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	103 500.00	3 606 175.48	0.99
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	146 607.00	4 954 189.14	1.36
Total Japan		16 947 255.76	4.66
Niederlande			
EUR KONINKLUKE DSM NV EUR1.5	38 209.00	4 291 882.47	1.18
Total Niederlande		4 291 882.47	1.18
Norwegen			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	119 149.00	2 282 597.44	0.63
Total Norwegen		2 282 597.44	0.63
Schweiz			
CHF ALCON AG CHF0.04	49 919.00	2 889 877.59	0.79
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	67 635.00	5 789 504.90	1.59
CHF RICHEMONT(CIE.FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	63 780.00	4 675 783.86	1.29
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	22 907.00	7 396 921.61	2.03
Total Schweiz		20 752 087.96	5.70
Grossbritannien			
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	144 392.00	3 394 144.77	0.93
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	2 997 205.00	3 532 883.71	0.97
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	186 146.00	3 582 623.25	0.98
USD LINDE PLC COM EURO.001	42 634.00	7 697 568.70	2.12
Total Grossbritannien		18 207 220.43	5.00
Vereinigte Staaten			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	15 182.00	4 112 803.80	1.13
USD AGCO CORP COM USD0.01	77 989.00	5 190 947.84	1.43
USD ALLERGAN PLC COM USD0.0001	44 206.00	5 389 153.46	1.48
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	6 573.00	11 667 535.11	3.21
USD AMERIPRISE FINL INC COM	28 844.00	3 987 106.12	1.10
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	188 180.00	7 715 380.00	2.12
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	16 374.00	3 922 882.92	1.08
USD CYCLERION THERAPEU COM NPV	14 502.00	202 302.90	0.05
USD ELANCO ANIMAL HEAL COM NPV	58 723.00	1 836 855.44	0.50
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	41 139.00	3 829 218.12	1.05
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	35 871.00	4 158 883.74	1.14
USD HESS CORPORATION COM USD1	110 085.00	6 149 348.10	1.69
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	12 063.00	1 961 564.43	0.54
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	103 959.00	3 390 102.99	0.93
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	78 230.00	9 675 486.40	2.66
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	52 275.00	5 379 620.25	1.48
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	32 901.00	5 332 923.09	1.47
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	73 012.00	3 475 371.20	0.95
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	66 778.00	6 753 926.92	1.86
USD TJX COS INC COM USD1	174 153.00	8 758 154.37	2.41
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	31 262.00	7 559 151.60	2.08
USD US BANCORP COM USD0.01	68 172.00	3 422 234.40	0.94
USD VISA INC COM STK USD0.0001	38 738.00	6 249 601.54	1.72
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	69 592.00	9 188 927.68	2.52
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	90 457.00	3 366 809.54	0.92
Total Vereinigte Staaten		132 676 291.96	36.46
Total Namensaktien		203 143 702.47	55.83
Depository Receipts			
China			
USD TENCENT MUSIC. ENTE SPON ADS EA REP 2 ORD SHS	178 600.00	2 364 664.00	0.65
Total China		2 364 664.00	0.65
Indien			
USD AXIS BANK GDR EACH REPR 1 INR10 'REGS	138 730.00	8 046 340.00	2.21
Total Indien		8 046 340.00	2.21
Taiwan			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	47 700.00	1 829 295.00	0.50
Total Taiwan		1 829 295.00	0.50
Grossbritannien			
EUR UNILEVER NV CVA EURO.16	159 505.00	9 598 197.42	2.64
Total Grossbritannien		9 598 197.42	2.64
Total Depository Receipts		21 838 496.42	6.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		353 333 150.84	97.11

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

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

Investment Fonds, open end

Irland				
USD	SPDR ETFs EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF	17 121.00	2 168 545.86	0.59
Total Irland			2 168 545.86	0.59
Total Investment Fonds, open end			2 168 545.86	0.59
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			2 168 545.86	0.59
Total des Wertpapierbestandes			355 501 696.70	97.70

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

JPY	1 511 000 000.00	USD	13 740 025.98	28.6.2019	206 924.45	0.06
USD	242 850.77	JPY	26 500 000.00	28.6.2019	-1 751.60	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					205 172.85	0.06

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			6 646 848.48	1.83
Andere Aktiva und Passiva			1 502 240.57	0.41
Total des Nettovermögens			363 855 958.60	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	12.2.2019	30.11.2018	30.11.2017
Nettovermögen in EUR		85 216 878.42	96 610 466.14	107 231 480.89
Klasse I-A2-acc	LU0400024724			
Anteile im Umlauf		75 260.5190	73 410.5190	73 530.5190
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		176.39	173.50	177.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		176.39	173.50	177.11
Klasse P-acc	LU0130799603			
Anteile im Umlauf		724 343.4730	817 269.9300	886 378.3650
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		84.59	83.41	86.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		84.59	83.41	86.23
Klasse (USD) P-acc	LU0341351699			
Anteile im Umlauf		23 792.4370	31 350.7090	53 458.6020
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		80.55	79.60	86.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		80.55	79.60	86.65
Klasse Q-acc	LU0358044047			
Anteile im Umlauf		70 066.0930	107 079.5980	107 682.5090
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		128.11	126.07	129.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		128.11	126.07	129.01

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Innovators (EUR) per 12. Februar 2019 in den Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 8.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.12.2018-31.5.2019
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	2 251.11
Dividenden	161 105.19
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	16 178.33
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	7 112.06
Total Erträge	186 646.69
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-313 497.99
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 975.73
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-6 471.33
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 495.48
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-2 752.44
Total Aufwendungen	-341 192.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-154 546.28
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	6 539 003.45
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	73.70
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	14 197.03
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 553 274.18
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	6 398 727.90
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-5 392 608.73
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 392 608.73
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 006 119.17

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.12.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	96 610 466.14
Zeichnungen	856 895.65
Rücknahmen	-98 473 480.96
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-97 616 585.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-154 546.28
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 553 274.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 392 608.73
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 006 119.17
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2018-31.5.2019
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73 410.5190
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 850.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-75 260.5190
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	817 269.9300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 800.0940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-823 070.0240
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(USD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 350.7090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	171.7710
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-31 522.4800
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	107 079.5980
Anzahl der ausgegebenen Anteile	799.2410
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-107 878.8390
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019	30.11.2018	30.11.2017
Nettovermögen in USD		985 321 306.71	872 831 521.81	819 464 442.87
Klasse F-acc	LU0403290058			
Anteile im Umlauf		2 760.0000	2 910.0000	4 360.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		453.88	407.25	429.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		453.88	406.52	430.34
Klasse I-A1-acc	LU0403290488			
Anteile im Umlauf		190 562.0950	165 734.6420	143 966.5080
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		223.50	200.71	212.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		223.50	200.35	212.46
Klasse I-A2-acc²	LU0403290645			
Anteile im Umlauf		121 500.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		97.66	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		97.66	-	-
Klasse I-X-acc	LU0403291452			
Anteile im Umlauf		970.0000	22 765.6320	25 424.3810
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		251.02	224.19	234.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		251.02	223.79	234.83
Klasse (EUR) N-acc	LU0577510026			
Anteile im Umlauf		143 596.8230	98 553.6170	31 947.8390
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		220.47	195.80	202.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		220.47	195.45	202.85
Klasse P-acc	LU0072913022			
Anteile im Umlauf		1 537 049.9810	1 600 390.4190	1 607 548.5470
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		415.96	376.03	402.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		415.96	375.35	403.37
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0763739066			
Anteile im Umlauf		128 583.1800	116 389.7090	68 751.4690
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		203.22	186.58	206.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		203.22	186.24	207.23
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0763739140			
Anteile im Umlauf		226 546.6410	192 983.7630	77 986.1990
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		209.74	192.50	212.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		209.74	192.15	213.09
Klasse (SGD) P-acc	LU0501845795			
Anteile im Umlauf		18 547.2820	19 947.8900	15 892.5000
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		193.34	173.93	183.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		193.34	173.62	183.71
Klasse Q-acc	LU0403290215			
Anteile im Umlauf		520 401.7440	474 901.2110	248 088.4270
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		221.85	199.41	211.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		221.85	199.05	211.49
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240780590			
Anteile im Umlauf		200 132.6650	201 728.3500	171 157.3770
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		177.81	162.32	177.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		177.81	162.03	178.23
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240780673			
Anteile im Umlauf		110 622.2700	81 988.4370	33 025.9950
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		180.75	164.95	180.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		180.75	164.65	180.53

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 26.3.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	61.79
Hongkong	25.44
Taiwan	4.60
Total	91.83

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	14.45
Banken & Kreditinstitute	10.63
Gesundheits- & Sozialwesen	9.82
Tabak & alkoholische Getränke	9.25
Diverse Dienstleistungen	8.92
Immobilien	7.91
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.61
Versicherungen	6.66
Elektronik & Halbleiter	4.60
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.42
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.85
Gastgewerbe & Freizeit	1.80
Detailhandel, Warenhäuser	1.20
Verkehr & Transport	0.55
Verpackungsindustrie	0.47
Diverse Konsumgüter	0.44
Maschinen & Apparate	0.25
Total	91.83

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	729 692 281.26
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	175 163 002.73
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	904 855 283.99
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	73 827 390.12
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	5 795 029.83
Forderungen aus Zeichnungen	1 116 925.98
Forderungen aus Dividenden	4 764 528.56
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	306 625.39
Total Aktiva	990 665 783.87
Passiva	
Kontokorrentkredit	-3 467 346.76
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1.06
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-835 711.57
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-918 222.53
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-78 810.70
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-44 384.54
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 041 417.77
Total Passiva	-5 344 477.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	985 321 306.71

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2018-31.5.2019
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	316 211.80
Dividenden	6 680 599.93
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	203 569.63
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	814 674.46
Total Erträge	8 015 055.82
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 241 787.99
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-239 269.32
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-81 427.85
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-55 267.10
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-18 402.25
Total Aufwendungen	-10 636 154.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 621 098.69
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	8 539 477.58
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 708 496.50
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 117 745.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 713 235.95
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 092 137.26
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	90 140 436.01
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	-63 247.66
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	90 077 188.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	91 169 325.61

Veränderungen des Nettovermögens

USD

1.12.2018-31.5.2019

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	872 831 521.81
Zeichnungen	368 831 694.57
Rücknahmen	-347 511 235.28
Total Mittelzufluss (-abfluss)	21 320 459.29
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 621 098.69
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 713 235.95
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	90 077 188.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	91 169 325.61
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	985 321 306.71

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.12.2018-31.5.2019

Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 910.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	250.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-400.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 760.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	165 734.6420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	185 371.4640
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-160 544.0110
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	190 562.0950
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	121 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	121 500.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 765.6320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-21 795.6320
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	970.0000
Klasse	(EUR) N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	98 553.6170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	84 476.9210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-39 433.7150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	143 596.8230
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 600 390.4190
Anzahl der ausgegebenen Anteile	465 614.9360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-528 955.3740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 537 049.9810
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	116 389.7090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22 296.0810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 102.6100
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	128 583.1800
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	192 983.7630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	104 347.5530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-70 784.6750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	226 546.6410
Klasse	(SGD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 947.8900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 841.3010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 241.9090
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 547.2820
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	474 901.2110
Anzahl der ausgegebenen Anteile	259 284.5960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-213 784.0630
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	520 401.7440
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	201 728.3500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	23 600.1320
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 195.8170
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	200 132.6650
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	81 988.4370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	62 782.0440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-34 148.2110
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	110 622.2700

UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2019

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
China			
HKD ANHUI GUJING DISTL 'B' CNY1	3 688 418.00	27 701 812.22	2.81
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	18 102 450.00	14 308 960.06	1.45
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	8 872 580.00	42 701 772.78	4.33
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	21 000 000.00	10 093 450.80	1.03
HKD FUYAO GLASS INDUST 'H' CNY1	1 446 000.00	4 313 831.49	0.44
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	28 403 810.00	20 278 865.34	2.06
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	1 130 328.00	10 178 355.56	1.03
HKD KINGSOFT CORP USD0.0005	4 005 000.00	11 028 978.68	1.12
CNY KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	389 483.00	50 215 829.33	5.10
CNY PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	5 275 396.00	9 308 173.73	0.95
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	3 626 800.00	40 042 439.18	4.06
HKD PRECISION TSUGAMI HKD1	2 486 000.00	2 494 335.58	0.25
HKD TENCENT HLDGS LIM1 HKD0.00002	2 196 200.00	91 278 503.82	9.26
CNY YIBIN WULIANGYE 'A' CNY1	904 041.00	13 260 053.78	1.35
Total China		347 205 362.35	35.24
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	2 725 800.00	25 594 447.79	2.60
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	42 374 000.00	24 472 407.17	2.48
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	3 670 938.00	12 729 899.63	1.29
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	3 634 000.00	14 779 326.10	1.50
HKD COUNTRY GARDEN HLD HKD0.10	4 564 000.00	6 167 803.46	0.62
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	8 658 000.00	13 952 231.73	1.41
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	28 596 000.00	30 441 832.31	3.09
HKD GUOTAI JUNAN INTL NPV	25 815 000.00	4 212 705.74	0.43
HKD HAITONG INTL SECS HKD0.10	7 537 000.00	2 238 893.64	0.23
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	570 800.00	18 149 281.60	1.84
HKD HUA HAN BIO-PHARMA HKD0.1	58 882 197.00	75.07	0.00
HKD LI NING CO LTD HKD0.1	7 125 582.00	11 791 635.89	1.20
HKD OVERSEAS CHINESE T HKD0.1	12 446 000.00	4 649 180.87	0.47
HKD SHENZHEN INVESTMEN HKD0.05	35 547 104.00	13 097 279.42	1.33
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	21 695 909.00	38 115 892.52	3.87
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	24 419 066.00	19 395 283.00	1.97
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	421 500.00	6 668 810.64	0.68
HKD WONDERFUL SKY FINL HKD0.01	31 554 000.00	4 223 988.68	0.43
Total Hongkong		250 680 975.26	25.44
Taiwan			
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	6 085 673.00	45 335 737.11	4.60
Total Taiwan		45 335 737.11	4.60
Total Inhaberaktien		643 222 074.72	65.28
Namensaktien			
China			
HKD REGAL INTERNATIONA 'H' CNY1	7 390 100.00	5 408 056.66	0.55
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	3 587 000.00	17 720 750.42	1.80
Total China		23 128 807.08	2.35
Total Namensaktien		23 128 807.08	2.35
Depository Receipts			
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	553 688.00	83 645 646.16	8.49
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	120 400.00	30 009 700.00	3.04
USD NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	334 160.00	28 106 197.60	2.85
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	2 818 847.00	96 742 829.04	9.82
Total China		238 504 372.80	24.20
Total Depository Receipts		238 504 372.80	24.20
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		904 855 254.60	91.83
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	29.39	0.00
Total China		29.39	0.00
Total Inhaberaktien		29.39	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		29.39	0.00
Total des Wertpapierbestandes		904 855 283.99	91.83

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	71 320 600.00	USD	79 656 052.48	28.6.2019	37 412.85	0.00
CHF	61 237 800.00	USD	60 837 791.52	28.6.2019	241 176.64	0.03
USD	869 983.65	EUR	777 100.00	28.6.2019	1 654.00	0.00
USD	1 428 119.47	CHF	1 426 900.00	28.6.2019	4 920.41	0.00
USD	5 278 237.24	EUR	4 701 500.00	28.6.2019	24 792.55	0.00
USD	360 731.72	CHF	363 000.00	4.6.2019	-390.44	0.00
CHF	363 000.00	USD	361 541.54	28.6.2019	516.95	0.00
USD	5 797 376.22	HKD	45 500 000.00	4.6.2019	-3 457.57	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					306 625.39	0.03

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	73 827 390.12	7.49
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-3 467 346.76	-0.35
Andere Aktiva und Passiva	9 799 353.97	1.00
Total des Nettovermögens	985 321 306.71	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019	30.11.2018	30.11.2017
Nettovermögen in USD		136 795 244.98	180 352 097.39	180 169 360.30
Klasse P-acc	LU0085953304			
Anteile im Umlauf		443 594.3020	489 274.3580	513 048.3770
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		265.93	276.86	262.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		265.93	276.86	262.46
Klasse Q-acc	LU0358044559			
Anteile im Umlauf		118 576.5160	272 941.4760	294 901.5370
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		158.80	164.48	154.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		158.80	164.48	154.35

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	70.40
Schweiz	8.58
Grossbritannien	6.48
Japan	5.85
Frankreich	3.81
Dänemark	1.96
Belgien	0.77
Niederlande	0.42
Total	98.27

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	66.05
Gesundheits- & Sozialwesen	13.53
Biotechnologie	12.42
Maschinen & Apparate	2.70
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.09
Umwelt & Recycling	0.97
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.51
Total	98.27

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	125 816 398.42
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	8 607 134.48
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	134 423 532.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 168 374.53
Forderungen aus Zeichnungen	40 140.15
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	31.29
Forderungen aus Dividenden	298 493.05
Andere Forderungen	12 413.65
Total Aktiva	136 942 985.57
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-13 936.53
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-115 836.78
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 462.26
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 505.02
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-133 804.06
Total Passiva	-147 740.59
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	136 795 244.98

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2018-31.5.2019
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	15 049.25
Dividenden	1 237 011.50
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	85 418.77
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	22 882.63
Total Erträge	1 360 362.15
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 399 435.75
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-34 816.85
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-34 167.51
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 604.67
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-437.78
Total Aufwendungen	-1 475 462.56
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-115 100.41
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	5 200 112.57
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-8 368.99
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	14 700.87
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 206 444.45
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 091 344.04
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-12 039 947.63
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-12 039 947.63
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-6 948 603.59

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	180 352 097.39
Zeichnungen	15 928 108.67
Rücknahmen	-52 536 357.49
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-36 608 248.82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-115 100.41
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 206 444.45
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-12 039 947.63
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-6 948 603.59
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	136 795 244.98

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2018-31.5.2019
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	489 274.3580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	29 422.5380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-75 102.5940
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	443 594.3020
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	272 941.4760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	49 990.6760
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-204 355.6360
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	118 576.5160

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Belgien

EUR	GALAPAGOS NV NPV	9 245.00	1 052 881.34	0.77
Total Belgien			1 052 881.34	0.77

Dänemark

DKK	GENMAB AS DKK1 (BEARER)	15 610.00	2 673 005.04	1.96
Total Dänemark			2 673 005.04	1.96

Frankreich

EUR	SANOFI EUR2	64 657.00	5 204 930.14	3.81
Total Frankreich			5 204 930.14	3.81

Japan

JPY	KISSEI PHARM CO NPV	36 300.00	850 872.67	0.62
Total Japan			850 872.67	0.62

Niederlande

USD	UNIQUE N.V. COM EURO.05	9 700.00	575 307.00	0.42
Total Niederlande			575 307.00	0.42

Grossbritannien

USD	LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	30 800.00	2 214 520.00	1.62
Total Grossbritannien			2 214 520.00	1.62

Vereinigte Staaten

USD	AGIOS PHARMACEUTIC COM USD0.001	8 712.00	402 233.04	0.29
USD	ALDER BIOPHARMA CEU COM USD0.0001	45 622.00	493 630.04	0.36
USD	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	9 988.00	674 389.76	0.49
USD	ARRAY BIOPHARMA INC COM	24 248.00	640 632.16	0.47
USD	BIO RAD LABS INC CL A	18 054.00	5 180 234.22	3.79
USD	COHERUS BIOSCIENCE COM USD0.0001	37 940.00	717 066.00	0.52
USD	EMERGENT BIOSOLUTIONS INC	16 887.00	674 129.04	0.49
USD	INCYTE CORPORATION COM USD0.001	63 117.00	4 962 889.71	3.63
USD	INSULET CORP COM STK USD0.001	14 052.00	1 542 769.08	1.13
USD	IRONWOOD PHARMACEU COM CL A USD0.001	266 128.00	2 908 779.04	2.13
USD	JOHNSON & JOHNSON COM USD1	94 458.00	12 388 166.70	9.06
USD	LEXICON PHARMACEUT USD0.001 144A	71 051.00	382 254.38	0.28
USD	MACROGENICS INC COM USD0.01	19 823.00	363 553.82	0.27
USD	MEDICINES CO COM	30 084.00	1 072 494.60	0.78
USD	NATERA INC COM USD0.0001	37 878.00	867 406.20	0.63
USD	SAGE THERAPEUTICS COM USD0.0001	3 377.00	580 404.99	0.42
USD	SEASPINE HOLDINGS USD0.01	51 949.00	708 064.87	0.52
USD	VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	24 236.00	4 027 538.48	2.94
USD	VIEWRAY INC COM USD0.001	82 399.00	692 151.60	0.51
Total Vereinigte Staaten			39 278 787.73	28.71

Total Inhaberaktien

51 850 303.92 **37.91**

Namensaktien

Japan

JPY	OTSUKA HLDGS CO NPV	63 000.00	2 115 569.89	1.55
JPY	TAKEDA PHARMACEUTI NPV	149 100.00	5 038 433.37	3.68
Total Japan			7 154 003.26	5.23

Schweiz

CHF	ALCON AG CHF0.04	37 065.00	2 145 742.36	1.57
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	112 025.00	9 589 255.36	7.01
Total Schweiz			11 734 997.72	8.58

Grossbritannien

GBP	GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	345 765.00	6 654 699.69	4.86
Total Grossbritannien			6 654 699.69	4.86

Vereinigte Staaten

USD	ABBOTT LABS COM	86 841.00	6 611 205.33	4.83
USD	ALLERGAN PLC COM USD0.0001	45 129.00	5 501 676.39	4.02
USD	ANTHEM INC COM USD0.01	14 977.00	4 163 306.46	3.04
USD	CYCLERION THERAPEU COM NPV	21 229.00	296 144.55	0.22
USD	DANAHER CORP COM USD0.01	28 027.00	3 699 844.27	2.70
USD	DENTSPLY SIRONA IN COM NPV	40 350.00	2 173 654.50	1.59
USD	ELANCO ANIMAL HEAL COM NPV	61 367.00	1 919 559.76	1.40
USD	ELI LILLY AND CO COM NPV	47 414.00	5 497 179.16	4.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	35 859.00	5 831 031.99	4.26
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	85 200.00	7 887 816.00	5.77
USD STERICYCLE INC COM	28 495.00	1 321 598.10	0.97
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	50 151.00	12 126 511.80	8.87
Total Vereinigte Staaten		57 029 528.31	41.69
Total Namensaktien		82 573 228.98	60.36
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		134 423 532.90	98.27
Total des Wertpapierbestandes		134 423 532.90	98.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 168 374.53	1.59
Andere Aktiva und Passiva		203 337.55	0.14
Total des Nettovermögens		136 795 244.98	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019	30.11.2018	30.11.2017
Nettovermögen in JPY		3 589 205 342	3 960 802 521	3 586 680 521
Klasse I-A1-acc	LU0403304966			
Anteile im Umlauf		1 840.3700	1 840.3700	4 140.3700
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		14 412	14 892	16 417
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		14 412	14 892	16 417
Klasse P-acc	LU0098994485			
Anteile im Umlauf		379 547.8740	406 293.8460	319 443.0330
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		8 580	8 903	9 899
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		8 580	8 903	9 899
Klasse Q-acc	LU0403304701			
Anteile im Umlauf		22 762.1450	22 689.9650	23 148.3610
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		13 452	13 926	15 408
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		13 452	13 926	15 408

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Japan	98.56
Total	98.56

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Elektronik & Halbleiter	15.53
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.06
Tabak & alkoholische Getränke	7.98
Diverse Handelsfirmen	7.98
Banken & Kreditinstitute	7.30
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.94
Fahrzeuge	6.42
Internet, Software & IT-Dienste	5.27
Maschinen & Apparate	5.24
Verkehr & Transport	4.14
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.95
Chemie	3.86
Telekommunikation	3.84
Detailhandel, Warenhäuser	3.11
Immobilien	2.52
Elektrische Geräte & Komponenten	2.34
Baugewerbe & Baumaterial	2.06
Diverse Dienstleistungen	2.02
Total	98.56

Nettovermögensaufstellung

	JPY
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 578 712 896
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-41 118 796
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 537 594 100
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	23 911 514
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	14 934 016
Forderungen aus Zeichnungen	13 905
Forderungen aus Dividenden	29 050 934
Andere Forderungen	1 529 157
Total Aktiva	3 607 033 626
Passiva	
Kontokorrentkredit	-23 683
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-14 539 458
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-481 611
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 326 126
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-298 966
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-158 440
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 783 532
Total Passiva	-17 828 284
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 589 205 342

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	JPY
Erträge	1.12.2018-31.5.2019
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	15 051
Dividenden	41 275 938
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	3 533 705
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	301 893
Total Erträge	45 126 587
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-27 065 424
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-875 832
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-1 413 482
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-163 033
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-13 053
Total Aufwendungen	-29 530 824
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 595 763
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-90 485 802
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-127 841
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-90 613 643
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-75 017 880
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-61 935 876
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-61 935 876
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-136 953 756

Veränderungen des Nettovermögens

	JPY
	1.12.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 960 802 521
Zeichnungen	79 061 990
Rücknahmen	-313 705 413
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-234 643 423
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 595 763
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-90 613 643
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-61 935 876
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-136 953 756
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 589 205 342

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2018-31.5.2019
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 840.3700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 840.3700
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	406 293.8460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 748.1060
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-35 494.0780
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	379 547.8740
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 689.9650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	203.2500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-131.0700
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 762.1450

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

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 AEON FINANCIAL SER NPV	72 600	126 106 200	3.51
JPY FAST RETAILING CO NPV	2 400	150 648 000	4.20
JPY KAITIAS CO LTD NPV	23 200	90 596 000	2.52
JPY KOSE CORPORATION NPV	6 600	113 322 000	3.16
JPY MAKITA CORP NPV	22 000	83 820 000	2.34
JPY MINEBEA MITSUMI INC	68 300	109 006 800	3.04
JPY NABTESCO CORP NPV	28 800	79 056 000	2.20
JPY OBAYASHI CORP NPV	74 200	74 051 600	2.06
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	40 900	141 841 200	3.95
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	15 300	138 419 100	3.86
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	15 600	80 464 800	2.24
JPY TAIYO YUDEN CO LTD NPV	33 600	67 065 600	1.87
JPY TECHNOPRO HLDGS IN NPV	13 000	72 540 000	2.02
Total Japan		1 326 937 300	36.97
Total Inhaberaktien		1 326 937 300	36.97
Namensaktien			
Japan			
JPY ASAHI GROUP HLDGS NPV	31 900	152 386 300	4.24
JPY ITOCHU CORP NPV	76 500	152 923 500	4.26
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	53 800	134 096 500	3.74
JPY KEYENCE CORP NPV	2 200	135 322 000	3.77
JPY MERCARI INC NPV	26 100	83 520 000	2.33
JPY MITSUBISHI CORP NPV	47 100	133 434 300	3.72
JPY NINTENDO CO LTD NPV	3 800	147 060 000	4.10
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	28 300	137 707 800	3.84
JPY ORIX CORP NPV	88 500	135 847 500	3.78
JPY OTSUKA CORP NPV	26 500	111 697 500	3.11
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	10 300	105 575 000	2.94
JPY SONY CORP NPV	25 800	135 630 600	3.78
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	36 600	138 457 800	3.86
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	37 000	135 753 000	3.78
JPY TOKYO ELECTRON NPV	4 900	72 471 000	2.02
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	23 500	150 024 000	4.18
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	17 500	148 750 000	4.14
Total Japan		2 210 656 800	61.59
Total Namensaktien		2 210 656 800	61.59
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		3 537 594 100	98.56
Total des Wertpapierbestandes		3 537 594 100	98.56
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		23 911 514	0.67
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-23 683	0.00
Andere Aktiva und Passiva		27 723 411	0.77
Total des Nettovermögens		3 589 205 342	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019	30.11.2018	30.11.2017
Nettovermögen in EUR		174 956 873.79	168 997 358.95	165 205 591.77
Klasse I-B-acc	LU0403311318			
Anteile im Umlauf		367 754.0540	367 754.0540	367 754.0540
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		238.89	221.58	231.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		238.89	221.58	231.43
Klasse P-acc	LU0049842692			
Anteile im Umlauf		67 899.6510	73 236.2210	55 987.6400
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 066.61	998.69	1 063.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		1 066.61	998.69	1 063.06
Klasse Q-acc	LU0403310344			
Anteile im Umlauf		91 299.4280	95 878.0750	130 159.5360
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		160.79	149.87	158.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		160.79	149.87	158.10

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	25.14
Schweiz	13.84
Deutschland	13.38
Irland	9.99
Italien	8.09
Frankreich	7.77
Finnland	3.65
Schweden	3.42
Dänemark	2.22
Niederlande	1.85
Spanien	1.39
Färöer Inseln	1.35
Luxemburg	1.34
Isle of Man	1.21
Norwegen	1.15
Österreich	0.76
Belgien	0.67
Total	97.22

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Chemie	10.85
Maschinen & Apparate	8.53
Baugewerbe & Baumaterial	8.19
Versicherungen	7.53
Erdöl	5.30
Internet, Software & IT-Dienste	4.76
Fahrzeuge	4.67
Telekommunikation	4.56
Diverse Dienstleistungen	4.35
Immobilien	3.95
Banken & Kreditinstitute	3.86
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.53
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.29
Forstwirtschaft, Holz & Papier	3.23
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.09
Anlagefonds	2.19
Gesundheits- & Sozialwesen	2.12
Gastgewerbe & Freizeit	1.91
Energie- & Wasserversorgung	1.87
Landwirtschaft & Fischerei	1.35
Biotechnologie	1.29
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.26
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.25
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.22
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.21
Elektrische Geräte & Komponenten	1.09
Bergbau, Kohle & Stahl	0.77
Total	97.22

UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2019

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	150 742 344.94
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	19 359 094.26
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	170 101 439.20
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 769 044.24
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	115 577.28
Forderungen aus Zeichnungen	815.22
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	181.45
Forderungen aus Dividenden	249 763.50
Andere Forderungen	157 768.97
Total Aktiva	175 394 589.86
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-344 159.60
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 511.26
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-71 640.46
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 770.72
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 634.03
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-88 045.21
Total Passiva	-437 716.07
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	174 956 873.79

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.12.2018-31.5.2019
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	615.57
Dividenden	2 614 611.35
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	145 588.33
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	2 355.74
Total Erträge	2 763 170.99
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-808 988.98
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 673.07
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-58 235.33
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 634.03
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-11 890.73
Total Aufwendungen	-912 422.14
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 850 748.85
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	2 984 736.25
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	7 999.73
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 992 735.98
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	4 843 484.83
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	7 510 130.60
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 510 130.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	12 353 615.43

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.12.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	168 997 358.95
Zeichnungen	4 404 216.06
Rücknahmen	-10 798 316.65
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 394 100.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 850 748.85
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 992 735.98
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 510 130.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	12 353 615.43
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	174 956 873.79

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2018-31.5.2019
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	367 754.0540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	367 754.0540
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73 236.2210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 657.0700
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 993.6400
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 899.6510
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	95 878.0750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 823.0790
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 401.7260
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	91 299.4280

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	41 817.00	1 327 689.75	0.76
Total Österreich		1 327 689.75	0.76
Belgien			
EUR GALAPAGOS NV NPV	11 500.00	1 175 300.00	0.67
Total Belgien		1 175 300.00	0.67
Dänemark			
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	17 400.00	1 625 933.49	0.93
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	14 700.00	2 258 877.04	1.29
Total Dänemark		3 884 810.53	2.22
Färöer Inseln			
NOK P/F BAKKAFROST DKK1	49 516.00	2 355 308.38	1.35
Total Färöer Inseln		2 355 308.38	1.35
Frankreich			
EUR ALSTOM EUR7.00	46 851.00	1 915 268.88	1.09
EUR ORPEA EUR2.5	36 326.00	3 701 619.40	2.11
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	43 500.00	2 127 150.00	1.22
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	18 714.00	3 218 808.00	1.84
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	111 355.00	2 636 886.40	1.51
Total Frankreich		13 599 732.68	7.77
Deutschland			
EUR COMMERZBANK AG NPV	214 172.00	1 349 711.94	0.77
EUR COVESTRO AG NPV	44 253.00	1 736 045.19	0.99
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	74 406.00	3 143 653.50	1.80
EUR KION GROUP AG NPV	55 627.00	2 716 822.68	1.55
EUR LANXESS AG NPV	56 969.00	2 556 199.03	1.46
EUR WIRECARD AG NPV	9 945.00	1 393 294.50	0.80
Total Deutschland		12 895 726.84	7.37
Irland			
GBP DCC ORD EURO.25	70 078.00	5 270 964.86	3.01
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	39 946.00	4 134 411.00	2.36
Total Irland		9 405 375.86	5.37
Italien			
EUR BREMBO SPA NPV (POST SPLIT)	193 139.00	1 856 065.79	1.06
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	589 276.00	4 752 510.94	2.72
EUR UNIONE DI BANCHE I EUR2.50	720 090.00	1 648 286.01	0.94
Total Italien		8 256 862.74	4.72
Luxemburg			
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.10	5 755.00	2 343 436.00	1.34
Total Luxemburg		2 343 436.00	1.34
Niederlande			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	95 131.00	3 230 648.76	1.85
Total Niederlande		3 230 648.76	1.85
Schweden			
SEK LUNDIN PETROLEUM A NPV	87 425.00	2 133 384.32	1.22
Total Schweden		2 133 384.32	1.22
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	160 000.00	1 901 995.46	1.09
GBP MELROSE INDUST PLC. ORD GBPO.0685714	1 774 405.00	3 290 417.08	1.88
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	347 422.00	2 935 382.46	1.68
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	24 868.00	2 351 440.06	1.34
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	213 067.00	2 521 983.27	1.44
GBP WOOD GROUP (JOHN) ORD GBPO.0428571(POST CONS)	339 562.00	1 502 466.18	0.86
Total Grossbritannien		14 503 684.51	8.29
Total Inhaberaktien		75 111 960.37	42.93
Namensaktien			
Finnland			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	119 517.00	3 616 584.42	2.07
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	293 156.00	2 773 842.07	1.58
Total Finnland		6 390 426.49	3.65
Deutschland			
EUR BRENTTAG AG	48 000.00	1 995 840.00	1.14
EUR UNIPER SE NPV	130 372.00	3 273 640.92	1.87
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	46 000.00	1 474 300.00	0.84
EUR VONOVIA SE NPV	80 262.00	3 769 103.52	2.16
Total Deutschland		10 512 884.44	6.01
Irland			
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	88 257.00	4 118 071.62	2.36
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	115 908.00	2 874 518.40	1.64
Total Irland		6 992 590.02	4.00

UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Isle of Man			
GBP GVC HLDGS PLC ORD EURO.01	313 267.00	2 123 822.24	1.21
Total Isle of Man		2 123 822.24	1.21
Italien			
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	28 786.00	3 673 093.60	2.10
EUR MONCLER SPA NPV	67 056.00	2 212 848.00	1.27
Total Italien		5 885 941.60	3.37
Norwegen			
NOK AKER BP ASA NOK1	83 008.00	2 011 646.50	1.15
Total Norwegen		2 011 646.50	1.15
Spanien			
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	375 020.00	2 429 379.56	1.39
Total Spanien		2 429 379.56	1.39
Schweden			
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	65 006.00	1 325 803.46	0.76
SEK BOLIDEN AB NPV (RED SHS 18/06/2019)	65 006.00	26 004.26	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV	60 116.00	2 501 457.85	1.43
Total Schweden		3 853 265.57	2.20
Schweiz			
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	8 355.00	3 293 939.50	1.88
CHF GIVAUDAN AG CHF10	1 810.00	4 280 884.05	2.45
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	8 875.00	2 441 900.10	1.39
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	23 460.00	3 116 505.29	1.78
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	5 750.00	4 229 129.56	2.42
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	10 673.00	4 339 210.32	2.48
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	16 189.00	2 518 904.29	1.44
Total Schweiz		24 220 473.11	13.84
Grossbritannien			
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	192 649.00	4 063 800.43	2.32
GBP CARNIVAL PLC ORD USD1.66	75 601.00	3 343 421.07	1.91
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	49 877.00	2 860 191.16	1.64
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	65 739.00	3 809 947.50	2.18
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	85 578.00	2 193 354.43	1.25
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	71 542.00	4 275 733.84	2.45
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	139 989.00	3 114 476.43	1.78
GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	493 202.00	3 082 637.71	1.76
Total Grossbritannien		26 743 562.57	15.29
Total Namensaktien		91 163 992.10	52.11
Investment Fonds, closed end			
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	346 880.00	2 736 985.58	1.56
Total Grossbritannien		2 736 985.58	1.56
Total Investment Fonds, closed end		2 736 985.58	1.56
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		169 012 938.05	96.60
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			
GBP UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-GBP-S-DIST	96.24	1 088 501.05	0.62
Total Irland		1 088 501.05	0.62
Total Investment Fonds, open end		1 088 501.05	0.62
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		1 088 501.05	0.62
Total des Wertpapierbestandes		170 101 439.20	97.22
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		4 769 044.24	2.73
Andere Aktiva und Passiva		86 390.35	0.05
Total des Nettovermögens		174 956 873.79	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019	30.11.2018	30.11.2017
Nettovermögen in USD		151 799 461.46	116 106 781.66	265 159 434.93
Klasse I-B-acc	LU0403314254			
Anteile im Umlauf		33 959.7030	36 913.4760	820 906.5310
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		169.87	147.73	143.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		169.87	147.73	143.20
Klasse P-acc	LU0049842262			
Anteile im Umlauf		55 593.9570	49 164.3310	60 292.7070
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 058.15	1 805.86	1 781.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		2 058.15	1 805.86	1 781.71
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0781589055			
Anteile im Umlauf		51 793.7950	57 147.8870	70 152.9310
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		205.36	183.28	186.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		205.36	183.28	186.71
Klasse (EUR hedged) P-acc²	LU0781589212			
Anteile im Umlauf		-	-	34 972.8210
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	157.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		-	-	157.86
Klasse Q-acc	LU0358044807			
Anteile im Umlauf		100 275.1170	50 364.2690	102 098.5160
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		170.45	148.99	145.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		170.45	148.99	145.84
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240780913			
Anteile im Umlauf		28 714.0330	31 615.1910	40 121.3470
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		138.13	122.81	124.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		138.13	122.81	124.13
Klasse (EUR hedged) Q-acc²	LU1240781051			
Anteile im Umlauf		-	-	1 987.7930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	125.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		-	-	125.56

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklassen (EUR hedged) P-acc und (EUR hedged) Q-acc waren bis zum 15.3.2018 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	83.78
Kanada	5.83
Niederlande	3.13
Bermuda	2.54
Irland	0.07
Total	95.35

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	25.17
Elektronik & Halbleiter	11.26
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10.63
Detailhandel, Warenhäuser	6.51
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.82
Baugewerbe & Baumaterial	4.11
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.52
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	3.40
Umwelt & Recycling	3.23
Gesundheits- & Sozialwesen	3.13
Telekommunikation	2.96
Immobilien	2.93
Tabak & alkoholische Getränke	2.89
Gastgewerbe & Freizeit	2.87
Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.60
Banken & Kreditinstitute	2.39
Verkehr & Transport	1.20
Fahrzeuge	1.11
Erdöl	0.56
Anlagefonds	0.06
Total	95.35

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	131 625 814.37
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	13 108 694.87
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	144 734 509.24
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 443 353.77
Forderungen aus Zeichnungen	39 340.67
Forderungen aus Dividenden	41 441.63
Andere Forderungen	14 398.23
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	48 875.05
Total Aktiva	152 321 918.59
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1 112.75
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-393 719.82
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-109 533.29
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 332.80
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 758.47
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-127 624.56
Total Passiva	-522 457.13
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	151 799 461.46

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2018-31.5.2019
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	19 859.88
Dividenden	333 313.33
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	88 204.17
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	21 344.82
Total Erträge	462 722.20
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 073 590.98
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 569.03
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-35 281.67
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 838.21
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-3 219.39
Total Aufwendungen	-1 151 499.28
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-688 777.08
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	12 791 399.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-300 132.40
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-108 056.63
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	12 383 210.13
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	11 694 433.05
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	4 272 918.90
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	51 870.92
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 324 789.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 019 222.87

Veränderungen des Nettovermögens

USD

1.12.2018-31.5.2019

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	116 106 781.66
Zeichnungen	57 462 442.55
Rücknahmen	-37 788 985.62
Total Mittelzufluss (-abfluss)	19 673 456.93
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-688 777.08
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	12 383 210.13
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 324 789.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 019 222.87
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	151 799 461.46

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.12.2018-31.5.2019

Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 913.4760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 100.0770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 053.8500
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 959.7030
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	49 164.3310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14 494.9270
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 065.3010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	55 593.9570
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	57 147.8870
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 563.7680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 917.8600
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	51 793.7950
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 364.2690
Anzahl der ausgegebenen Anteile	160 095.4660
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-110 184.6180
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100 275.1170
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 615.1910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 676.7830
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 577.9410
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	28 714.0330

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Bermuda

USD	MARVELL TECH GROUP COM USD0.002	173 008.00	3 858 078.40	2.54
Total Bermuda			3 858 078.40	2.54

Kanada

USD	WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLIT)	51 819.00	4 904 150.16	3.23
Total Kanada			4 904 150.16	3.23

Niederlande

USD	WRIGHT MEDICAL GP EURO.03	154 532.00	4 747 223.04	3.13
Total Niederlande			4 747 223.04	3.13

Vereinigte Staaten

USD	ALIGN TECHNOLOGY INC COM	7 573.00	2 153 382.55	1.42
USD	CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	36 135.00	2 297 101.95	1.51
USD	CARVANA CO COM USD0.001 CL A	29 042.00	1 680 950.96	1.11
USD	CONSTELLATION BRDS CLASS A'COM USD0.01	24 844.00	4 383 723.80	2.89
USD	EAGLE MATERIALS INC COM	25 134.00	2 163 032.04	1.42
USD	EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	33 613.00	5 737 739.10	3.78
USD	FORTIVE CORP COM USD0.01	69 166.00	5 266 990.90	3.47
USD	HEICO CORP NEW CL A	52 567.00	5 165 233.42	3.40
USD	HUBSPOT INC COM USD0.001	25 101.00	4 349 501.28	2.87
USD	IAC INTERACTIVECOR COM USD0.001	20 340.00	4 492 089.00	2.96
USD	ICU MEDICAL INC COM USD0.10	17 869.00	3 802 523.20	2.50
USD	SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	9 707.00	4 071 601.15	2.68
USD	THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	16 177.00	3 216 149.37	2.12
USD	UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	20 978.00	3 082 297.54	2.03
Total Vereinigte Staaten			51 862 316.26	34.16

Total Inhaberaktien

65 371 767.86 **43.06**

Namensaktien

Kanada

USD	LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	23 819.00	3 944 188.21	2.60
Total Kanada			3 944 188.21	2.60

Vereinigte Staaten

USD	AUTODESK INC COM USD0.01	35 039.00	5 638 125.49	3.71
USD	BURLINGTON STORES COM USD0.0001	32 633.00	5 109 675.14	3.37
USD	CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	47 482.00	5 153 696.28	3.40
USD	DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	8 704.00	853 514.24	0.56
USD	DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	37 485.00	4 771 090.80	3.14
USD	DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	19 095.00	5 337 052.50	3.52
USD	ELANCO ANIMAL HEAL COM NPV	142 106.00	4 445 075.68	2.93
USD	EVENTBRITE INC COM USD0.00001 CLASS A	77 729.00	1 217 236.14	0.80
USD	EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	43 147.00	4 961 905.00	3.27
USD	FIRST REPUBLIC BAN COM USD0.01	37 444.00	3 632 816.88	2.39
USD	GLOBAL PAYMENTS COM NPV	38 647.00	5 953 183.88	3.92
USD	GODADDY INC COM CL A USD0.001	70 805.00	5 267 892.00	3.47
USD	HYATT HOTELS CORP COM USD0.01 CLASS 'A'	60 331.00	4 358 311.44	2.87
USD	LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	27 948.00	4 880 000.28	3.22
USD	LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	31 528.00	1 816 643.36	1.20
USD	SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	20 565.00	4 450 471.65	2.93
USD	SERVICENOW INC COM USD0.001	20 252.00	5 304 606.36	3.49
USD	SQUARE INC COM USD0.0000001 CL A	35 039.00	2 170 666.05	1.43
Total Vereinigte Staaten			75 321 963.17	49.62

Total Namensaktien

79 266 151.38 **52.22**

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

144 637 919.24 **95.28**

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

Investment Fonds, open end

Irland

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

Total Investment Fonds, open end

96 590.00 **0.07**

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

96 590.00 **0.07**

Total des Wertpapierbestandes

144 734 509.24 **95.35**

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	14 840 700.00	USD	14 743 759.78	28.6.2019	49 152.69	0.03
USD	40 031.24	CHF	40 000.00	28.6.2019	160.04	0.00
USD	328 017.30	CHF	329 500.00	28.6.2019	-421.70	0.00
CHF	41 800.00	USD	41 465.52	4.6.2019	91.37	0.00
USD	41 558.05	CHF	41 800.00	28.6.2019	-107.35	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					48 875.05	0.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					7 443 353.77	4.90
Andere Aktiva und Passiva					-427 276.60	-0.28
Total des Nettovermögens					151 799 461.46	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019	30.11.2018	30.11.2017
Nettovermögen in USD		48 229 081.99	58 594 737.33	44 009 214.09
Klasse F-acc	LU0404627084			
Anteile im Umlauf		1 468.4650	1 468.4650	1 576.4650
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		908.05	899.33	821.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		907.60	899.33	820.59
Klasse P-acc	LU0038842364			
Anteile im Umlauf		49 431.9870	62 289.8940	50 354.3280
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		853.64	849.90	784.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		853.21	849.90	783.79
Klasse Q-acc	LU0404627241			
Anteile im Umlauf		32 028.0490	29 784.7280	24 234.8620
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		146.71	145.50	133.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		146.64	145.50	133.14

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	88.04
Irland	3.42
Israel	2.59
Jersey	1.64
Grossbritannien	1.54
Bermuda	1.20
Niederlande	0.67
Singapur	0.37
Total	99.47

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	22.71
Biotechnologie	9.33
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.13
Elektronik & Halbleiter	7.57
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.65
Gastgewerbe & Freizeit	4.75
Maschinen & Apparate	4.62
Detailhandel, Warenhäuser	4.26
Gesundheits- & Sozialwesen	4.13
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.10
Anlagefonds	3.41
Elektrische Geräte & Komponenten	2.82
Verkehr & Transport	2.25
Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.23
Banken & Kreditinstitute	2.15
Computer & Netzwerkausrüster	1.73
Immobilien	1.48
Baugewerbe & Baumaterial	1.44
Chemie	1.38
Erdöl	1.26
Versicherungen	1.20
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.05
Diverse Dienstleistungen	0.97
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.85
Total	99.47

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	43 433 295.77
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	4 538 093.67
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	47 971 389.44
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	254 193.12
Forderungen aus Zeichnungen	1 171.61
Forderungen aus Dividenden	50 648.94
Andere Forderungen	14 635.35
Total Aktiva	48 292 038.46
Passiva	
Kontokorrentkredit	-684.48
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-10 780.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-8 474.54
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-36 782.68
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 951.80
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 282.97
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-43 017.45
Total Passiva	-62 956.47
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	48 229 081.99

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2018-31.5.2019
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	2 779.52
Dividenden	157 225.66
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	38 042.98
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	7 300.88
Total Erträge	205 349.04
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-454 730.56
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 741.71
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-15 217.19
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 316.91
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-2.98
Total Aufwendungen	-484 009.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-278 660.31
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	1 503 909.11
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-238.12
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 503 670.99
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 225 010.68
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-957 213.83
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-957 213.83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	267 796.85

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	58 594 737.33
Zeichnungen	8 537 305.03
Rücknahmen	-19 170 757.22
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-10 633 452.19
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-278 660.31
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 503 670.99
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-957 213.83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	267 796.85
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	48 229 081.99

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2018-31.5.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 468.4650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 468.4650
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	62 289.8940
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 521.5820
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-21 379.4890
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	49 431.9870
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	29 784.7280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 912.9100
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 669.5890
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	32 028.0490

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Bermuda			
USD ESSENT GRP LTD COM USD0.015	12 298.00	577 391.10	1.20
Total Bermuda		577 391.10	1.20
Israel			
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	9 105.00	1 250 480.70	2.59
Total Israel		1 250 480.70	2.59
Jersey			
USD NOVOCURE LTD COM USD0.00	14 933.00	793 240.96	1.64
Total Jersey		793 240.96	1.64
Singapur			
USD WAVE LIFE SCIENCES COM NPV	7 693.00	176 400.49	0.37
Total Singapur		176 400.49	0.37
Grossbritannien			
USD MIMICAST LIMITED COM USD0.012	13 800.00	626 520.00	1.30
Total Grossbritannien		626 520.00	1.30
Vereinigte Staaten			
USD 8X8 INC NEW COM USD0.001	34 473.00	831 833.49	1.72
USD ADTALEM GBL ED INC COM USD0.01	13 413.00	589 635.48	1.22
USD ALTERYX INC COM USD0.0001 CL A	13 126.00	1 140 124.36	2.36
USD ALTRA INDUSTRIAL MOTION CORP USD0.001	21 035.00	659 867.95	1.37
USD AMER EAGLE OUTFITT COM USD0.01	29 185.00	507 819.00	1.05
USD AMPHASTAR PHARMACE COM USD0.0001	15 236.00	293 293.00	0.61
USD ANAPTYSBIO INC COM USD0.001	4 738.00	344 973.78	0.72
USD ARRAY BIOPHARMA INC COM	22 279.00	588 611.18	1.22
USD ASGN INCORPORATED COM USD0.01	9 209.00	467 172.57	0.97
USD BLUEPRINT MEDICINE COM USD0.001	5 212.00	396 112.00	0.82
USD BOISE CASCADE COMP COM USD0.01	18 474.00	410 122.80	0.85
USD CALLON PETROLEUM COM USD0.01	22 472.00	140 450.00	0.29
USD CHARLES RIV LABS INTL INC COM	2 232.00	280 004.40	0.58
USD CHART INDS INC COM PAR \$0.01	9 672.00	741 165.36	1.54
USD CHEGG INC COM USD0.001	34 758.00	1 302 034.68	2.70
USD CHILDRENS PLACE IN COM USD0.10	5 295.00	490 634.70	1.02
USD COLLEGIUM PHARMACE COM USD0.001	15 633.00	179 935.83	0.37
USD COLUMBIA BKG SYS INC COM	12 607.00	420 443.45	0.87
USD CYMABAY THERAPEUTI COM USD0.0001	27 809.00	335 932.72	0.70
USD DAVE & BUSTER'S EN COM USD0.01	5 870.00	291 973.80	0.61
USD DEL TACO RESTAURI COM USD0.0001	28 852.00	312 178.64	0.65
USD DICKS SPORTING GOO COM USD0.01	18 628.00	642 852.28	1.33
USD EMCOR GROUP INC COM	8 624.00	694 749.44	1.44
USD EXACT SCIENCES CORP COM	9 924.00	1 028 424.12	2.13
USD FB FINANCIAL CORP COM USD1.00	4 414.00	153 563.06	0.32
USD FORESCOUT TECHNOLO COM USD0.001	19 031.00	611 275.72	1.27
USD G1 THERAPEUTICS IN COM USD0.0001	7 641.00	160 155.36	0.33
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	12 504.00	689 595.60	1.43
USD GLU MOBILE INC COM STR USD0.0001	63 783.00	508 988.34	1.06
USD GREEN DOT CORP COM CL A USD0.001	7 322.00	339 814.02	0.70
USD IMMUNOMEDICS INC COM	15 966.00	208 675.62	0.43
USD INGEVITY CORPORATI COM USD0.01	7 579.00	664 678.30	1.38
USD INOGEN INC COM USD0.001	4 067.00	262 199.49	0.54
USD KADANT INC COM USD0.01	6 074.00	493 087.32	1.02
USD KENNAMETAL INC COM	13 277.00	408 267.75	0.85
USD LHC GROUP INC COM	5 808.00	657 930.24	1.36
USD LIGAND PHARM INC 'B' COM USD0.001	2 862.00	307 321.56	0.64
USD LIVEPERSON INC COM USD0.001	25 865.00	719 822.95	1.49
USD MADDEN STEVEN LTD COM	18 725.00	566 618.50	1.18
USD MASTEC INC COM	13 424.00	624 081.76	1.29
USD MATADOR RESOURCES COM USD0.01	21 695.00	356 665.80	0.74
USD MAXLINEAR INC COM USD0.01 CL 'A'	21 668.00	458 711.56	0.95
USD MERCURY SYSTEMS IN COM USD0.01	12 121.00	833 439.96	1.73
USD MONOLITHIC PWR SYS INC COM	4 008.00	466 731.60	0.97
USD NATIONAL BANK HOLD COM USD0.01	16 276.00	571 124.84	1.18
USD OLLIES BARGAIN OUT COM USD0.001	9 340.00	922 044.80	1.91
USD PATTERSON UTI ENERGY INC COM	10 201.00	108 436.63	0.22
USD PAYCOM SOFTWARE IN COM USD0.01	3 494.00	741 077.40	1.54
USD PERFORMANCE FOOD G COM USD0.01	20 510.00	807 068.50	1.67
USD PLANET FITNESS INC COM USD0.0001 A	15 017.00	1 148 349.99	2.38
USD PROOFPOINT INC COM USD0.0001	6 674.00	749 890.64	1.56
USD QTS REALTY TR INC COM USD0.01 CL A	15 496.00	715 450.32	1.48
USD RA PHARMACEUTICALS COM USD0.001	16 554.00	358 063.02	0.74
USD REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	8 043.00	584 726.10	1.21
USD REGENXBIO INC COM USD0.0001	4 956.00	213 207.12	0.44
USD ROKU INC COM USD0.0001 CLASS A	11 715.00	1 059 036.00	2.20
USD RYMAN HOSPITALITY COM USD0.01	6 255.00	500 087.25	1.04
USD SAILPOINT TECHNOLO COM USD0.0001	21 392.00	375 857.44	0.78
USD SEMTECH CORP COM	9 364.00	372 968.12	0.77
USD SHAKE SHACK INC COM USD0.01 'A'	10 465.00	642 027.75	1.33
USD SIENRA INC COM USD 0.01	31 768.00	184 889.76	0.38
USD SKYWEST INC COM	11 151.00	654 786.72	1.36

UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SUPERNUS PHARMACEU COM USD0.001	6 715.00	201 651.45	0.42
USD TABULA RASA HEALTH COM USD0.0001	8 387.00	378 840.79	0.79
USD TACTILE SYSTEMS TE COM USD0.001	10 937.00	525 304.11	1.09
USD TELADOC HEALTH INC COM USD0.001	10 780.00	626 533.60	1.30
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	8 093.00	1 189 104.49	2.47
USD UPLAND SOFTWARE IN COM USD0.0001	19 245.00	900 473.55	1.87
USD VARONIS SYSTEMS IN COM USD0.001	9 805.00	613 204.70	1.27
USD VOYAGER THERAPEUTI COM USD0.001	15 561.00	339 385.41	0.70
USD WEBSTER FINL CORP CONN COM	11 762.00	520 821.36	1.08
USD WENDY'S COMPANY COM CLASS 'A' USD0.1	34 900.00	641 811.00	1.33
USD WERNER ENTERPRISES COM USD0.01	15 431.00	430 216.28	0.89
USD WOODWARD INC COM	6 753.00	735 536.76	1.53
USD XENCOR INC COM USD0.01	10 489.00	323 480.76	0.67
Total Vereinigte Staaten		40 717 426.20	84.42
Total Inhaberaktien		44 141 459.45	91.52
Namensaktien			
Vereinigte Staaten			
USD ALLOGENE THERAPEUT COM USD0.001	10 664.00	279 716.72	0.58
USD AVROBIO INC COM USD0.0001	8 169.00	115 673.04	0.24
USD BEYOND MEAT INC COM USD0.0001	2 254.00	234 686.48	0.49
USD GRITSTONE ONCOLOGY COM USD0.0001	21 527.00	200 416.37	0.41
USD ORIGIN BANCORP INC COM USD 5.00	2 884.00	96 210.24	0.20
USD SONOS INC COM USD0.001	32 616.00	331 052.40	0.69
USD TENABLE HOLDINGS I COM USD0.01	17 440.00	485 704.00	1.01
Total Vereinigte Staaten		1 743 459.25	3.62
Total Namensaktien		1 743 459.25	3.62
Depository Receipts			
Niederlande			
USD ARGENX SE SPON ADR EACH REP 1 ORD SHS	2 598.00	321 190.74	0.67
Total Niederlande		321 190.74	0.67
Grossbritannien			
USD NUCANA PLC SPON ADR EACH REP 1 ORD SHS	9 900.00	118 800.00	0.24
Total Grossbritannien		118 800.00	0.24
Total Depository Receipts		439 990.74	0.91
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		46 324 909.44	96.05
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	164.65	1 646 480.00	3.42
Total Irland		1 646 480.00	3.42
Total Investment Fonds, open end		1 646 480.00	3.42
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		1 646 480.00	3.42
Total des Wertpapierbestandes		47 971 389.44	99.47
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		254 193.12	0.53
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-684.48	0.00
Andere Aktiva und Passiva		4 183.91	0.00
Total des Nettovermögens		48 229 081.99	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019	30.11.2018	30.11.2017
Nettovermögen in USD		250 490 941.81	247 198 477.47	271 560 960.12
Klasse P-acc	LU0081259029			
Anteile im Umlauf		418 736.6500	440 428.7590	472 521.6630
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		368.47	343.73	353.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		368.25	343.73	353.42
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0855184452			
Anteile im Umlauf		43 157.2070	46 612.0280	44 010.9120
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		210.70	199.99	212.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		210.57	199.99	212.27
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0804734787			
Anteile im Umlauf		240 164.8840	275 167.2150	262 926.2380
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		201.71	191.28	202.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		201.59	191.28	202.42
Klasse Q-acc	LU0404636747			
Anteile im Umlauf		108 639.8730	85 517.8030	101 240.8900
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		230.03	213.50	217.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		229.89	213.50	217.29
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240779824			
Anteile im Umlauf		19 478.0510	19 824.1180	16 717.8090
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		177.24	167.38	175.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		177.13	167.38	175.85
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0979667374			
Anteile im Umlauf		23 263.1140	27 121.3460	30 945.3120
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		183.29	172.93	181.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		183.18	172.93	181.14

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	77.90
Niederlande	9.14
Frankreich	3.31
China	3.07
Bermuda	2.42
Japan	1.65
Südkorea	1.53
Irland	0.22
Total	99.24

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Elektronik & Halbleiter	34.45
Internet, Software & IT-Dienste	32.24
Banken & Kreditinstitute	14.21
Detailhandel, Warenhäuser	6.44
Computer & Netzwerkausrüster	6.30
Telekommunikation	2.24
Maschinen & Apparate	1.64
Diverse Dienstleistungen	1.50
Anlagefonds	0.22
Total	99.24

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	220 338 734.82
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	28 259 956.40
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	248 598 691.22
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	936 526.03
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 708 130.00
Forderungen aus Zeichnungen	98 290.13
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	2.45
Forderungen aus Dividenden	164 348.23
Andere Forderungen	12 645.39
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	44 900.05
Total Aktiva	251 563 533.50
Passiva	
Kontokorrentkredit	-450 650.86
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-206 857.33
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-216 389.69
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 988.98
Rückstellungen für andere Steuern	-166 600.00
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 104.83
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-415 083.50
Total Passiva	-1 072 591.69
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	250 490 941.81

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2018-31.5.2019
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	7 902.33
Dividenden	983 346.45
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	70 816.10
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	8 218.32
Total Erträge	1 070 283.20
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 448 987.72
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-62 390.29
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-28 326.44
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 264.21
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1 298.65
Total Aufwendungen	-2 552 267.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 481 984.11
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	9 055 545.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 363 225.16
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-173 274.37
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 519 046.22
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 037 062.11
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	9 888 486.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	70 910.50
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 959 396.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 996 459.02

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	247 198 477.47
Zeichnungen	23 144 572.79
Rücknahmen	-34 848 567.47
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-11 703 994.68
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 481 984.11
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 519 046.22
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 959 396.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 996 459.02
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	250 490 941.81

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2018-31.5.2019
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	440 428.7590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30 994.3460
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-52 686.4550
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	418 736.6500
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	46 612.0280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 911.5930
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 366.4140
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	43 157.2070
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	275 167.2150
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 771.7290
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-44 774.0600
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	240 164.8840
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	85 517.8030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	34 035.1210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 913.0510
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	108 639.8730
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 824.1180
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 548.7150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 894.7820
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 478.0510
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 121.3460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 792.9110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 651.1430
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 263.1140

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Bermuda			
USD MARVELL TECH GROUP COM USD0.002	272 207.00	6 070 216.10	2.42
Total Bermuda		6 070 216.10	2.42
China			
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	95 100.00	3 954 135.87	1.58
Total China		3 954 135.87	1.58
Frankreich			
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	101 573.00	8 303 462.33	3.31
Total Frankreich		8 303 462.33	3.31
Japan			
JPY MINEBEA MITSUMI INC	280 600.00	4 124 684.34	1.65
Total Japan		4 124 684.34	1.65
Niederlande			
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	133 510.00	11 770 241.60	4.70
Total Niederlande		11 770 241.60	4.70
Südkorea			
KRW SK HYNIX INC. KRW5000	69 735.00	3 823 742.67	1.53
Total Südkorea		3 823 742.67	1.53
Vereinigte Staaten			
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	24 700.00	6 041 373.00	2.41
USD QORVO INC COM USD 0.0001	93 899.00	5 744 740.82	2.29
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	54 426.00	5 886 171.90	2.35
USD TERADYNE INC COM USD0.125	122 274.00	5 152 626.36	2.06
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	36 289.00	5 331 942.77	2.13
Total Vereinigte Staaten		28 156 854.85	11.24
Total Inhaberaktien		66 203 337.76	26.43
Namensaktien			
Niederlande			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	58 898.00	11 111 664.58	4.44
Total Niederlande		11 111 664.58	4.44
Vereinigte Staaten			
USD ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001	124 333.00	5 392 322.21	2.15
USD ADOBE INC COM USD0.0001	43 297.00	11 729 157.30	4.68
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	9 096.00	16 146 036.72	6.45
USD APPLIED MATLS INC COM	179 193.00	6 932 977.17	2.77
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	60 019.00	5 586 568.52	2.23
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	47 164.00	5 423 860.00	2.17
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	61 868.00	10 979 713.96	4.38
USD GODADDY INC COM CL A USD0.001	85 787.00	6 382 552.80	2.55
USD KLA-TENCOR CORP COM USD0.001	59 397.00	6 122 048.79	2.44
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	36 791.00	6 424 076.51	2.56
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	65 986.00	16 594 819.14	6.62
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	364 963.00	11 901 443.43	4.75
USD NETAPP INC COM USD0.001	95 429.00	5 649 396.80	2.26
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	73 145.00	11 074 884.45	4.42
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	88 840.00	5 919 409.20	2.36
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	76 296.00	5 603 178.24	2.24
USD VISA INC COM STK USD0.0001	117 766.00	18 999 188.78	7.59
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	271 937.00	10 121 495.14	4.04
Total Vereinigte Staaten		166 983 129.16	66.66
Total Namensaktien		178 094 793.74	71.10
Depository Receipts			
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	25 122.00	3 749 709.72	1.49
Total China		3 749 709.72	1.49
Total Depository Receipts		3 749 709.72	1.49
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		248 047 841.22	99.02

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

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

Investment Fonds, open end

Irland				
USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	55.09	550 850.00	0.22
Total Irland			550 850.00	0.22
Total Investment Fonds, open end			550 850.00	0.22
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			550 850.00	0.22
Total des Wertpapierbestandes			248 598 691.22	99.24

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	54 571 100.00	USD	60 948 988.17	28.6.2019	890.46	0.00
CHF	12 948 500.00	USD	12 863 919.73	28.6.2019	42 885.68	0.02
EUR	154 500.00	USD	172 217.13	28.6.2019	342.27	0.00
USD	2 193 550.96	EUR	1 962 900.00	28.6.2019	1 208.92	0.00
USD	411 043.49	CHF	412 800.00	28.6.2019	-427.28	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					44 900.05	0.02

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			936 526.03	0.37
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten			-450 650.86	-0.18
Andere Aktiva und Passiva			1 361 475.37	0.55
Total des Nettovermögens			250 490 941.81	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019	30.11.2018	30.11.2017
Nettovermögen in USD		68 779 396.44	72 042 328.76	80 303 865.64
Klasse P-acc	LU0098995292			
Anteile im Umlauf		320 358.1080	337 526.1380	411 889.1720
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		193.45	194.18	189.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		193.45	194.18	189.37
Klasse Q-acc	LU0358044989			
Anteile im Umlauf		50 983.1290	48 683.5160	17 841.0350
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		133.51	133.53	129.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		133.51	133.53	129.21

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	95.99
Irland	2.72
Total	98.71

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	15.11
Banken & Kreditinstitute	13.84
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	13.32
Elektronik & Halbleiter	8.31
Internet, Software & IT-Dienste	7.37
Gesundheits- & Sozialwesen	6.21
Detailhandel, Warenhäuser	6.11
Computer & Netzwerkausrüster	4.82
Immobilien	4.67
Maschinen & Apparate	3.92
Umwelt & Recycling	3.54
Verkehr & Transport	2.99
Biotechnologie	2.30
Fahrzeuge	1.98
Baugewerbe & Baumaterial	1.85
Gastgewerbe & Freizeit	1.62
Anlagefonds	0.75
Total	98.71

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	69 309 871.92
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 414 769.01
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	67 895 102.91
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	351 180.20
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	437 755.62
Forderungen aus Zeichnungen	42 664.15
Forderungen aus Dividenden	93 714.11
Andere Forderungen	17 369.80
Total Aktiva	68 837 786.79
Passiva	
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-49 564.53
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 763.11
Rückstellungen für Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 062.71
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-58 390.35
Total Passiva	-58 390.35
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	68 779 396.44

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2018-31.5.2019
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	2 549.97
Dividenden	428 044.10
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	24 861.13
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	237.06
Total Erträge	455 692.26
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-596 459.99
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 059.89
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-9 944.45
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 107.27
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-37.09
Total Aufwendungen	-626 608.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-170 916.43
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	9 930 587.72
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-331.69
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	9 930 256.03
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	9 759 339.60
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-9 922 281.13
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-9 922 281.13
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-162 941.53

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	72 042 328.76
Zeichnungen	962 588.56
Rücknahmen	-4 062 579.35
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 099 990.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-170 916.43
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	9 930 256.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-9 922 281.13
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-162 941.53
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	68 779 396.44

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2018-31.5.2019
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	337 526.1380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 119.5370
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-20 287.5670
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	320 358.1080
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 683.5160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 628.2640
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-328.6510
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	50 983.1290

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Vereinigte Staaten			
USD BIO RAD LABS INC CL A	6 134.00	1 760 028.62	2.56
USD GARDNER DENVER HLD COM USD0.01	52 335.00	1 777 819.95	2.58
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	20 130.00	1 582 821.90	2.30
USD IRONWOOD PHARMACEU COM CL A USD0.001	184 247.00	2 013 819.71	2.93
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	18 862.00	2 473 751.30	3.60
USD TERADYNE INC COM USD0.125	30 336.00	1 278 359.04	1.86
Total Vereinigte Staaten		10 886 600.52	15.83
Total Inhaberaktien		10 886 600.52	15.83
Namensaktien			
Irland			
USD APTIV PLC COM USD0.01	21 243.00	1 360 401.72	1.98
Total Irland		1 360 401.72	1.98
Vereinigte Staaten			
USD ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001	56 132.00	2 434 444.84	3.54
USD ADOBE INC COM USD0.0001	9 732.00	2 636 398.80	3.83
USD AGCO CORP COM USD0.01	40 507.00	2 696 145.92	3.92
USD ALLERGAN PLC COM USD0.0001	20 853.00	2 542 189.23	3.70
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	1 859.00	3 299 855.13	4.80
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	16 851.00	1 932 978.21	2.81
USD AMERIPRISE FINL INC COM	22 886.00	3 163 531.78	4.60
USD APPLIED MATLS INC COM	36 799.00	1 423 753.31	2.07
USD COMERICA INC COM	35 028.00	2 410 626.96	3.51
USD CYCLERION THERAPEU COM NPV	26 858.00	374 669.10	0.54
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	39 883.00	2 053 974.50	2.99
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	7 816.00	1 364 751.76	1.98
USD MASCO CORP COM	36 405.00	1 271 262.60	1.85
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	50 572.00	1 649 152.92	2.40
USD NETAPP INC COM USD0.001	31 853.00	1 885 697.60	2.74
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	29 719.00	2 745 441.22	3.99
USD ROYAL CARIBBEAN COM USD0.01	9 168.00	1 116 295.68	1.62
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	19 832.00	3 214 568.88	4.67
USD STERICYCLE INC COM	52 564.00	2 437 918.32	3.54
USD TJX COS INC COM USD1	17 912.00	900 794.48	1.31
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	17 671.00	4 272 847.80	6.21
USD US BANCORP COM USD0.01	48 096.00	2 414 419.20	3.51
USD VISA INC COM STK USD0.0001	17 125.00	2 762 776.25	4.02
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	20 471.00	2 702 990.84	3.93
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	38 347.00	1 427 275.34	2.08
Total Vereinigte Staaten		55 134 760.67	80.16
Total Namensaktien		56 495 162.39	82.14
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		67 381 762.91	97.97
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	51.33	513 340.00	0.74
Total Irland		513 340.00	0.74
Total Investment Fonds, open end		513 340.00	0.74
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		513 340.00	0.74
Total des Wertpapierbestandes		67 895 102.91	98.71
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		351 180.20	0.51
Andere Aktiva und Passiva		533 113.33	0.78
Total des Nettovermögens		68 779 396.44	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie Ausgabe- 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.

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 2019 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des konsolidierten Halbjahresabschlusses per 31. Mai 2019 verwendet:

Wechselkurse			
EUR 1	=	AUD	1.582178
EUR 1	=	CAD	1.506490
EUR 1	=	JPY	121.278957
EUR 1	=	USD	1.114350

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.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	2.340%	2.390%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%	2.800%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.700%	1.730%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	1.000%	1.030%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.400%	1.450%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.200%	1.230%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.130%	1.160%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.000%	1.030%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%	2.800%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.820%*	0.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.940%	0.970%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.890%	0.920%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.820%	0.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.145%	0.145%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* max 0.820% eff 0.740%

UBS (Lux) Equity Fund – Australia (AUD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%

UBS (Lux) Equity Fund
Halbjahresbericht per 31. Mai 2019

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

UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD)

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

UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%	0.980%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.580%	0.610%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%	0.710%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.630%	0.660%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.580%	0.610%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)

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

UBS (Lux) Equity Fund

– Euro Countries Opportunity (EUR)

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.820%	0.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.000%	1.030%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.940%	0.970%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.820%	0.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.680%	0.710%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.720%	0.750%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.870%	0.900%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.820%	0.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.720%	0.750%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	2.340%	2.390%

UBS (Lux) Equity Fund
Halbjahresbericht per 31. Mai 2019

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

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

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

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%	1.970%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.700%	0.730%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.780%	0.810%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.740%	0.770%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700%	0.730%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

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

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.780%	0.810%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.650%	1.700%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.130%	2.180%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.090%	1.120%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.700%	0.730%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.990%	1.040%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.860%	0.890%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.800%	0.830%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700%	0.730%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.080%	0.080%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb des Fonds sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Fondsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospektes aufgeführten Aufgaben, wird zulasten des Fonds eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes des Fonds gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Anteilsklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle

Anlagepolitiken» des Verkaufsprospektes entnommen werden.

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden:

- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, markt-konforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swinging Single Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospektes gedeckt;
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;

- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Fondsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) des Fonds ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.

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

Ausserdem trägt der Fonds alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen des Fonds erhoben werden, insbesondere die Abgabe der «taxe d'abonnement».

Zum Zweck der allgemeinen Vergleichbarkeit mit Vergütungsregelungen verschiedener Fondsanbieter, welche die pauschale Verwaltungskommission nicht kennen, wird der Begriff «maximale Managementkommission» mit 80% der pauschalen Verwaltungskommission gleichgesetzt.

Bei der Anteilsklasse «F» wird eine zusätzliche Kommission erhoben, welche durch einen separaten Vertrag zwischen dem Anleger und der UBS AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner festgelegt wird.

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

Kosten im Zusammenhang mit den für die Anteilsklassen «I-X», «K-X» und «U-X» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung und die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS AG aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

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

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

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

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

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

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

Erläuterung 4 – Ausschüttung der Erträge

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

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

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

Erläuterung 5 – Soft commission arrangements

Für die Periode vom 1. Dezember 2018 bis zum 31. Mai 2019 wurden keine «soft commission arrangements» im Namen von UBS (Lux) Equity Fund getätigt und die «soft commissions» waren gleich null.

Erläuterung 6 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Equity Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Asian Consumption (USD) I-B-acc	0.17%
– Asian Consumption (USD) (EUR) N-acc	2.83%
– Asian Consumption (USD) P-acc	2.11%
– Asian Consumption (USD) (CHF hedged) P-acc	2.10%
– Asian Consumption (USD) (SGD) P-acc	2.11%
– Asian Consumption (USD) Q-acc	1.10%
– Asian Consumption (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.08%
– Biotech (USD) P-acc	2.09%
– Biotech (USD) (SEK) P-acc	2.10%
– Biotech (USD) Q-acc	1.07%
– Canada (CAD) P-acc	1.56%
– Canada (CAD) Q-acc	0.90%
– China Opportunity (USD) F-acc	1.03%
– China Opportunity (USD) I-A1-acc	1.23%
– China Opportunity (USD) I-B-acc	0.20%
– China Opportunity (USD) (EUR) I-B-acc	0.20%
– China Opportunity (USD) K-1-acc	1.77%
– China Opportunity (USD) (HKD) K-1-acc	1.77%
– China Opportunity (USD) K-X-acc	0.06%
– China Opportunity (USD) P-acc	2.41%
– China Opportunity (USD) (AUD hedged) P-acc	2.41%
– China Opportunity (USD) (HKD) P-acc	2.41%
– China Opportunity (USD) (RMB hedged) P-acc	2.41%
– China Opportunity (USD) (SEK) P-acc	2.40%
– China Opportunity (USD) (SGD) P-acc	2.41%
– China Opportunity (USD) P-mdist	2.41%
– China Opportunity (USD) (AUD hedged) P-mdist	2.42%
– China Opportunity (USD) (HKD) P-mdist	2.40%
– China Opportunity (USD) Q-acc	1.48%
– China Opportunity (USD) (EUR) Q-acc	1.50%
– China Opportunity (USD) (HKD) Q-acc	1.56%
– China Opportunity (USD) (RMB hedged) Q-acc	1.47%
– China Opportunity (USD) (SGD) Q-acc	1.51%
– Euro Countries Opportunity (EUR) I-A1-acc	0.77%
– Euro Countries Opportunity (EUR) I-B-acc	0.09%
– Euro Countries Opportunity (EUR) I-X-acc	0.02%

UBS (Lux) Equity Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Euro Countries Opportunity (EUR) P-acc	1.86%
– Euro Countries Opportunity (EUR) Q-acc	0.96%
– Euro Countries Opportunity (EUR) U-X-acc	0.02%
– European Opportunity (EUR) I-A1-acc	1.01%
– European Opportunity (EUR) I-A2-acc	0.96%
– European Opportunity (EUR) I-A3-acc	0.84%
– European Opportunity (EUR) P-acc	2.09%
– European Opportunity (EUR) (USD hedged) P-acc	2.09%
– European Opportunity (EUR) Q-acc	1.09%
– European Opportunity (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.08%
– European Opportunity (EUR) U-X-acc	0.02%
– Global Sustainable (USD) I-A1-acc	0.74%
– Global Sustainable (USD) (EUR) I-B-acc	0.09%
– Global Sustainable (USD) (JPY hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Sustainable (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Sustainable (USD) (CAD) I-X-acc	0.02%
– Global Sustainable (USD) P-acc	2.10%
– Global Sustainable (USD) (EUR) P-dist	2.11%
– Global Sustainable (USD) Q-acc	1.09%
– Global Sustainable (USD) (EUR) Q-acc	1.10%
– Greater China (USD) F-acc	0.91%
– Greater China (USD) I-A1-acc	1.08%
– Greater China (USD) I-A2-acc	1.01%
– Greater China (USD) I-X-acc	0.02%
– Greater China (USD) (EUR) N-acc	2.84%
– Greater China (USD) P-acc	2.41%
– Greater China (USD) (CHF hedged) P-acc	2.42%
– Greater China (USD) (EUR hedged) P-acc	2.41%
– Greater China (USD) (SGD) P-acc	2.41%
– Greater China (USD) Q-acc	1.27%
– Greater China (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.27%
– Greater China (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.27%
– Health Care (USD) P-acc	2.10%
– Health Care (USD) Q-acc	1.07%
– Japan (JPY) I-A1-acc	0.70%
– Japan (JPY) P-acc	1.56%
– Japan (JPY) Q-acc	1.08%
– Mid Caps Europe (EUR) I-B-acc	0.09%
– Mid Caps Europe (EUR) P-acc	1.98%
– Mid Caps Europe (EUR) Q-acc	1.08%
– 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) Q-acc	1.08%
– Mid Caps USA (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.08%
– Small Caps USA (USD) F-acc	0.80%
– Small Caps USA (USD) P-acc	1.85%
– Small Caps USA (USD) Q-acc	1.08%
– Tech Opportunity (USD) P-acc	2.09%
– Tech Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc	2.09%
– Tech Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.09%
– Tech Opportunity (USD) Q-acc	1.08%
– Tech Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.08%
– Tech Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.07%
– US Sustainable (USD) P-acc*	1.83%
– US Sustainable (USD) Q-acc*	1.08%

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

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 7 – Liquidation

Der Subfonds UBS (Lux) Equity Fund – Australia (AUD) wurde per 8. April 2019 liquidiert.

Erläuterung 8 – Fusion

Folgende Fusion fand statt:

Subfonds	fusioniert in	Datum
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Innovators (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)	12.2.2019

Erläuterung 9 – Namensänderung

Mit Wirkung zum 8. April 2019 wurde der Subfonds UBS (Lux) Equity Fund – USA Multi Strategy (USD) in UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD) umbenannt.

Erläuterung 10 – 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 11 – 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.

Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2019

Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2019 nach Art der Vermögenswerte

UBS (Lux) Equity Fund	Marktwert der verliehenen Wertpapiere		Sicherheiten (UBS Switzerland AG)				
			Aktien	Anleihen	Barmittel		
– Asian Consumption (USD)	4 304 950.53	USD	4 583 305.52	USD	40.21	59.79	0.00
– Biotech (USD)	283 717 501.13	USD	302 062 469.79	USD	40.21	59.79	0.00
– Canada (CAD)	10 224 824.53	CAD	10 885 954.30	CAD	40.21	59.79	0.00
– China Opportunity (USD)	1 125 061 622.90	USD	1 197 807 294.66	USD	40.21	59.79	0.00
– Euro Countries Opportunity (EUR)	148 579 576.35	EUR	158 186 624.41	EUR	40.21	59.79	0.00
– European Opportunity (EUR)	57 054 137.03	EUR	60 743 216.32	EUR	40.21	59.79	0.00
– Global Sustainable (USD)	89 718 972.63	USD	95 520 136.58	USD	40.21	59.79	0.00
– Greater China (USD)	182 408 703.83	USD	194 203 118.84	USD	40.21	59.79	0.00
– Health Care (USD)	33 074 084.44	USD	35 212 630.84	USD	40.21	59.79	0.00
– Japan (JPY)	267 000 970	JPY	284 265 060	JPY	40.21	59.79	0.00
– Mid Caps Europe (EUR)	32 004 221.33	EUR	34 073 591.16	EUR	40.21	59.79	0.00
– Mid Caps USA (USD)	54 008 471.96	USD	57 500 620.74	USD	40.21	59.79	0.00
– Small Caps USA (USD)	25 548 038.59	USD	27 199 956.31	USD	40.21	59.79	0.00
– Tech Opportunity (USD)	73 817 235.63	USD	78 590 204.76	USD	40.21	59.79	0.00
– US Sustainable (USD)*	27 243 334.18	USD	29 004 868.49	USD	40.21	59.79	0.00

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

Weitere Angaben

1) Collateral – Securities Lending

Die unten aufgeführte Tabelle zeigt Sicherheiten per Subfonds, Land und Rating zum 31. Mai 2019 sowie weitere Informationen zur Wertpapierleihe.

	UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR) (in %)
nach Land:					
– Australien	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28
– Belgien	1.87	1.87	1.87	1.87	1.87
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14
– China	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28
– Curaçao	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Dänemark	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
– Deutschland	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37
– Elfenbeinküste	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Finnland	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33
– Frankreich	15.53	15.53	15.53	15.53	15.53
– Grossbritannien	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00
– Hongkong	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40
– Japan	18.96	18.96	18.96	18.96	18.96
– Kanada	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32
– Katar	0.46	0.46	0.46	0.46	0.46
– Kuwait	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.94	0.94	0.94	0.94	0.94
– Neuseeland	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15
– Niederlande	5.99	5.99	5.99	5.99	5.99
– Norwegen	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65
– Österreich	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43
– Schweden	1.15	1.15	1.15	1.15	1.15
– Schweiz	9.46	9.46	9.46	9.46	9.46
– Singapur	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
– Supranational	1.58	1.58	1.58	1.58	1.58
– Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	16.64	16.64	16.64	16.64	16.64
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	65.10	65.10	65.10	65.10	65.10
– Rating <=AA-	28.66	28.66	28.66	28.66	28.66
– kein Investment-Grade:	6.24	6.24	6.24	6.24	6.24
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	138 254 820.47 USD	977 784 921.09 USD	59 584 896.95 CAD	6 485 875 163.53 USD	563 900 703.79 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	21 312 929.68 USD	354 583 668.14 USD	11 947 803.16 CAD	1 204 800 746.78 USD	102 545 584.36 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.72%	103.72%	103.72%	103.72%	103.72%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	15.42%	36.26%	20.05%	18.58%	18.19%
Erträge aus Wertpapierleihe	65 460.93 USD	352 778.72 USD	36 161.35 CAD	1 620 611.33 USD	589 830.02 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe	26 184.37 USD	141 111.49 USD	14 464.54 CAD	648 244.53 USD	235 932.01 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	39 276.56 USD	211 667.23 USD	21 696.81 CAD	972 366.80 USD	353 898.01 EUR

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR (in %))	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY) (in %)
nach Land:					
– Australien	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28
– Belgien	1.87	1.87	1.87	1.87	1.87
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14
– China	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28
– Curaçao	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Dänemark	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
– Deutschland	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37
– Elfenbeinküste	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Finnland	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33
– Frankreich	15.53	15.53	15.53	15.53	15.53
– Grossbritannien	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00
– Hongkong	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40
– Japan	18.96	18.96	18.96	18.96	18.96
– Kanada	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32
– Katar	0.46	0.46	0.46	0.46	0.46
– Kuwait	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.94	0.94	0.94	0.94	0.94
– Neuseeland	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15
– Niederlande	5.99	5.99	5.99	5.99	5.99
– Norwegen	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65
– Österreich	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43
– Schweden	1.15	1.15	1.15	1.15	1.15
– Schweiz	9.46	9.46	9.46	9.46	9.46
– Singapur	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
– Supranational	1.58	1.58	1.58	1.58	1.58
– Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	16.64	16.64	16.64	16.64	16.64
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	65.10	65.10	65.10	65.10	65.10
– Rating <=AA-	28.66	28.66	28.66	28.66	28.66
– kein Investment-Grade:	6.24	6.24	6.24	6.24	6.24
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	414 305 080.32 EUR	364 537 146.80 USD	994 091 495.62 USD	152 750 647.46 USD	3 740 764 607 JPY
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	51 321 173.78 EUR	86 484 991.16 USD	177 589 443.81 USD	26 322 479.26 USD	758 868 649 JPY
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.72%	103.72%	103.72%	103.72%	103.72%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	12.39%	23.72%	17.86%	17.23%	20.29%
Erträge aus Wertpapierleihe					
Wertpapierleihe	278 123.13 EUR	184 505.27 USD	203 569.63 USD	85 418.77 USD	3 533 705 JPY
Kosten aus Wertpapierleihe					
Wertpapierleihe	111 249.25 EUR	73 802.11 USD	81 427.85 USD	34 167.51 USD	1 413 482 JPY
Nettoerträge aus Wertpapierleihe					
Wertpapierleihe	166 873.88 EUR	110 703.16 USD	122 141.78 USD	51 251.26 USD	2 120 223 JPY

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)* (in %)
nach Land:					
– Australien	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28
– Belgien	1.87	1.87	1.87	1.87	1.87
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14
– China	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28
– Curaçao	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Dänemark	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
– Deutschland	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37
– Elfenbeinküste	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Finnland	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33
– Frankreich	15.53	15.53	15.53	15.53	15.53
– Grossbritannien	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00
– Hongkong	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40
– Japan	18.96	18.96	18.96	18.96	18.96
– Kanada	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32
– Katar	0.46	0.46	0.46	0.46	0.46
– Kuwait	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.94	0.94	0.94	0.94	0.94
– Neuseeland	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15
– Niederlande	5.99	5.99	5.99	5.99	5.99
– Norwegen	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65
– Österreich	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43
– Schweden	1.15	1.15	1.15	1.15	1.15
– Schweiz	9.46	9.46	9.46	9.46	9.46
– Singapur	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
– Supranational	1.58	1.58	1.58	1.58	1.58
– Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	16.64	16.64	16.64	16.64	16.64
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	65.10	65.10	65.10	65.10	65.10
– Rating <=AA-	28.66	28.66	28.66	28.66	28.66
– kein Investment-Grade:	6.24	6.24	6.24	6.24	6.24
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	174 152 182.77 EUR	132 910 710.23 USD	53 345 058.81 USD	257 390 570.67 USD	71 149 076.52 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	42 762 358.28 EUR	50 144 018.73 USD	20 153 983.76 USD	82 980 416.71 USD	16 958 459.13 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.72%	103.72%	103.72%	103.72%	103.72%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	24.55%	37.73%	37.78%	32.24%	23.84%
Erträge aus Wertpapierleihe					
Wertpapierleihe	145 588.33 EUR	88 204.17 USD	38 042.98 USD	70 816.10 USD	24 861.13 USD
Kosten aus Wertpapierleihe					
Wertpapierleihe	58 235.33 EUR	35 281.67 USD	15 217.19 USD	28 326.44 USD	9 944.45 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe					
Wertpapierleihe	87 353.00 EUR	52 922.50 USD	22 825.79 USD	42 489.66 USD	14 916.68 USD

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

Weitere Angaben

2) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Mai 2019.

UBS (Lux) Equity Fund	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Asian Consumption (USD)	3.11%	3.21%
– Biotech (USD)	32.25%	32.55%
– Canada (CAD)	17.37%	17.54%
– China Opportunity (USD)	17.66%	19.31%
– Euro Countries Opportunity (EUR)	27.48%	28.06%
– European Opportunity (EUR)	14.42%	14.61%
– Global Sustainable (USD)	24.66%	25.37%
– Greater China (USD)	18.51%	19.87%
– Health Care (USD)	24.18%	24.74%
– Japan (JPY)	7.44%	7.51%
– Mid Caps Europe (EUR)	18.29%	19.34%
– Mid Caps USA (USD)	35.58%	37.57%
– Small Caps USA (USD)	52.97%	55.49%
– Tech Opportunity (USD)	29.47%	29.93%
– US Sustainable (USD)*	39.61%	40.42%

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

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 11 – Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Weitere Angaben

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)
United Kingdom	524 740.57	34 582 995.05	1 246 327.97	137 136 413.46	18 110 714.83
French Republic	521 624.75	34 377 647.42	1 238 927.49	136 322 121.97	18 003 176.64
Japan Government Ten	346 911.41	22 863 175.24	823 960.29	90 662 299.41	11 973 180.64
United States	323 549.44	21 323 506.12	768 472.54	84 556 850.78	11 166 873.72
Kingdom of Belgium	78 501.18	5 173 615.41	186 450.64	20 515 604.86	2 709 362.60
Roche Holding AG	77 987.18	5 139 740.09	185 229.82	20 381 274.70	2 691 622.48
Zurich Insurance Group AG	76 010.91	5 009 494.54	180 535.93	19 864 795.22	2 623 414.40
Unilever NV	62 244.59	4 102 226.09	147 839.11	16 267 086.53	2 148 288.39
Alphabet Inc	55 979.00	3 689 292.39	132 957.49	14 629 627.24	1 932 039.79
Novartis AG	52 218.18	3 441 435.92	124 025.05	13 646 770.00	1 802 240.22

	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)
United Kingdom	6 954 463.26	10 936 057.08	22 234 226.92	4 031 478.12	32 545 378
French Republic	6 913 168.91	10 871 120.73	22 102 204.06	4 007 539.93	32 352 129
Japan Government Ten	4 597 667.50	7 229 940.29	14 699 277.08	2 665 251.83	21 516 085
United States	4 288 047.92	6 743 056.23	13 709 387.32	2 485 766.44	20 067 133
Kingdom of Belgium	1 040 387.57	1 636 033.93	3 326 239.93	603 109.05	4 868 788
Roche Holding AG	1 033 575.42	1 625 321.66	3 304 460.68	599 160.07	4 836 909
Zurich Insurance Group AG	1 007 383.71	1 584 134.58	3 220 722.74	583 976.82	4 714 337
Unilever NV	824 936.67	1 297 232.31	2 637 418.35	478 212.91	3 860 524
Alphabet Inc	741 897.81	1 166 651.76	2 371 933.49	430 075.58	3 471 921
Novartis AG	692 055.15	1 088 273.00	2 212 580.70	401 181.96	3 238 668

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)*
United Kingdom	3 901 069.99	6 583 219.97	3 114 110.65	8 997 756.87	3 320 754.23
French Republic	3 877 906.13	6 544 129.99	3 095 619.62	8 944 329.80	3 301 036.18
Japan Government Ten	2 579 037.66	4 352 234.72	2 058 770.72	5 948 510.00	2 195 384.92
United States	2 405 358.17	4 059 143.26	1 920 127.43	5 547 920.98	2 047 541.66
Kingdom of Belgium	583 600.00	984 849.58	465 870.89	1 346 064.26	496 784.77
Roche Holding AG	579 778.75	978 401.08	462 820.51	1 337 250.62	493 531.97
Zurich Insurance Group AG	565 086.65	953 607.53	451 092.23	1 303 363.51	481 025.43
Unilever NV	462 743.93	780 899.88	369 395.01	1 067 311.63	393 907.02
Alphabet Inc	416 163.72	702 293.81	332 211.39	959 875.10	354 255.99
Novartis AG	388 204.73	655 111.84	309 892.54	895 388.14	330 456.14

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

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

Weitere Angaben

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

Keine

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

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 11 – Securities Lending
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich im Weitere Angaben unter 1) Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	45.20	2 978.88	107.36	11 812.54	1 560.00
1 Woche bis 1 Monat	27 758.34	1 829 411.53	65 929.71	7 254 401.64	958 041.68
1 Monat bis 3 Monate	56 497.19	3 723 443.98	134 188.27	14 765 052.96	1 949 924.58
3 Monate bis 1 Jahr	237 968.16	15 683 277.17	565 205.73	62 190 923.00	8 213 151.00
mehr als 1 Jahr	2 417 925.88	159 353 256.97	5 742 892.43	631 904 035.49	83 451 458.99
unbegrenzt	1 843 110.75	121 470 101.26	4 377 630.80	481 681 069.03	63 612 488.16

	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	599.04	942.00	1 915.19	347.26	2 803
1 Woche bis 1 Monat	367 885.29	578 508.28	1 176 172.02	213 261.82	1 721 623
1 Monat bis 3 Monate	748 765.52	1 177 451.40	2 393 890.36	434 056.76	3 504 060
3 Monate bis 1 Jahr	3 153 826.75	4 959 466.76	10 083 150.49	1 828 262.38	14 759 224
mehr als 1 Jahr	32 045 124.20	50 391 711.63	102 451 984.60	18 576 446.84	149 964 222
unbegrenzt	24 427 015.52	38 412 056.51	78 096 006.18	14 160 255.78	114 313 128

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)*
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	336.03	567.06	268.24	775.04	286.04
1 Woche bis 1 Monat	206 363.34	348 246.83	164 733.85	475 973.82	175 665.12
1 Monat bis 3 Monate	420 016.12	708 794.91	335 286.65	968 760.62	357 535.32
3 Monate bis 1 Jahr	1 769 122.71	2 985 469.11	1 412 239.18	4 080 453.84	1 505 951.38
mehr als 1 Jahr	17 975 545.70	30 334 490.74	14 349 355.05	41 460 314.82	15 301 537.67
unbegrenzt	13 702 207.26	23 123 052.09	10 938 073.34	31 603 926.62	11 663 892.96

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

Weitere Angaben

Währungen der Sicherheiten

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

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)
bis zu 1 Tag	4 304 950.53	283 717 501.13	10 224 824.53	1 125 061 622.90	148 579 576.35
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)
bis zu 1 Tag	57 054 137.03	89 718 972.63	182 408 703.83	33 074 084.44	267 000 970
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)*
bis zu 1 Tag	32 004 221.33	54 008 471.96	25 548 038.59	73 817 235.63	27 243 334.18
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	-	-	-	-	-

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

Weitere Angaben

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	4 304 950.53 USD	283 717 501.13 USD	10 224 824.53 CAD	1 125 061 622.90 USD	148 579 576.35 EUR

	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	57 054 137.03 EUR	89 718 972.63 USD	182 408 703.83 USD	33 074 084.44 USD	267 000 970 JPY

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)* Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	32 004 221.33 EUR	54 008 471.96 USD	25 548 038.59 USD	73 817 235.63 USD	27 243 334.18 USD

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

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

Weitere Angaben

Ertrag-Ratio (Fonds)

UBS (Lux) Equity Fund	Prozentsatz
– Asian Consumption (USD)	1.52%
– Biotech (USD)	0.12%
– Canada (CAD)	0.35%
– China Opportunity (USD)	0.14%
– Euro Countries Opportunity (EUR)	0.40%
– European Opportunity (EUR)	0.49%
– Global Sustainable (USD)	0.21%
– Greater China (USD)	0.11%
– Health Care (USD)	0.26%
– Japan (JPY)	1.32%
– Mid Caps Europe (EUR)	0.45%
– Mid Caps USA (USD)	0.16%
– Small Caps USA (USD)	0.15%
– Tech Opportunity (USD)	0.10%
– US Sustainable (USD)*	0.09%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Equity Fund	Prozentsatz
– Asian Consumption (USD)	0.61%
– Biotech (USD)	0.05%
– Canada (CAD)	0.14%
– China Opportunity (USD)	0.06%
– Euro Countries Opportunity (EUR)	0.16%
– European Opportunity (EUR)	0.19%
– Global Sustainable (USD)	0.08%
– Greater China (USD)	0.04%
– Health Care (USD)	0.10%
– Japan (JPY)	0.53%
– Mid Caps Europe (EUR)	0.18%
– Mid Caps USA (USD)	0.07%
– Small Caps USA (USD)	0.06%
– Tech Opportunity (USD)	0.04%
– US Sustainable (USD)*	0.04%

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

