

Jahresbericht 2019/2020

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 43 925

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

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

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



Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	3	
Charakteristik der Gesellschaft	5	
Prüfungsvermerk	11	
UBS (Lux) Strategy SICAV	14	
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	16	K-1-acc LU1917361336 K-1-mdist LU1917361419 (HKD) K-1-mdist LU1917362060 P-acc LU1917362490 P-mdist LU1917361179 (HKD) P-mdist LU1917361765 (SGD hedged) P-mdist LU1919997111 Q-acc LU1917360957 (HKD) Q-acc LU1917361682 Q-mdist LU1917361252 (HKD) Q-mdist LU1917361849 (SGD hedged) Q-mdist LU1919997202
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF)	41	P-acc LU0042743699 Q-acc LU1240800612
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)	47	P-acc LU0042744747 Q-acc LU0943062561
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)	53	K-1-acc LU0937166048 P-acc LU0042745397 (JPY hedged) P-acc LU1203193534 Q-acc LU1240800885
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)	60	P-acc LU0994951381 P-dist LU0994669108 Q-acc LU1240800968 Q-dist LU1240801008
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)	68	K-1-acc LU1097600727 P-acc LU0994951464 P-dist LU0994669793 Q-acc LU1240801263 Q-dist LU1240801347
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)	76	K-1-acc LU1097765488 P-acc LU0994951548 (JPY hedged) P-acc LU1411405076 P-dist LU0994670023 Q-acc LU1240801693 Q-dist LU1240801776
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	84	K-1-acc LU1622990858 (CHF hedged) K-1-acc LU1622991070 (EUR hedged) K-1-acc LU1622990932 (EUR hedged) K-X-acc LU1675059452 P-4%-mdist LU1599185995 (HKD) P-4%-mdist LU1647379343 P-acc LU1599185649 (CHF hedged) P-acc LU1599186027 (EUR hedged) P-acc LU1599186530 (GBP hedged) P-acc LU1616912249 (SGD hedged) P-acc LU1599186704 (SGD hedged) P-mdist LU1637863462 Q-4%-mdist LU1891428200 Q-acc LU1599185722 (CHF hedged) Q-acc LU1599186373 (EUR hedged) Q-acc LU1599186613 (GBP hedged) Q-acc LU1616912322 (SEK hedged) Q-acc LU1599186886 (SGD hedged) Q-mdist LU2038507948

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)	101	P-acc (EUR hedged) P-acc	LU1821947436 LU1821947519
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	103	K-1-acc (EUR hedged) K-1-acc K-X-acc P-4%-mdist P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc (GBP hedged) P-acc (SGD hedged) P-acc Q-4%-mdist Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc (GBP hedged) Q-acc (SEK hedged) Q-acc	LU1622991310 LU1622991401 LU1807254237 LU1599188155 LU1599187934 LU1599188239 LU1599188403 LU1616912678 LU1599188668 LU1898250995 LU1599188072 LU1599188312 LU1599188585 LU1616912751 LU1599188825
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	125	K-1-4%-mdist (EUR hedged) K-1-4%-mdist K-1-acc (CHF hedged) K-1-acc (EUR hedged) K-1-acc P-4%-mdist (HKD) P-4%-mdist P-acc (HKD) P-acc (AUD hedged) P-acc (CAD hedged) P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc (GBP hedged) P-acc (SGD hedged) P-acc Q-4%-mdist (HKD) Q-4%-mdist Q-acc (HKD) Q-acc (CAD hedged) Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc (GBP hedged) Q-acc (SEK hedged) Q-acc (SGD hedged) Q-acc	LU1717044132 LU1629324036 LU1616912835 LU1622991237 LU1622991153 LU1599187181 LU1647379426 LU1599186969 LU1603467017 LU1603467363 LU1603467108 LU1599187264 LU1599187421 LU1611257418 LU1599187777 LU1895574181 LU1891428119 LU1599187009 LU1891428465 LU1891428895 LU1599187348 LU1599187694 LU1616912595 LU1599187850 LU1891428036
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	147	(EUR hedged) K-1-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc	LU1981796631 LU1821947865 LU1821948087 LU1821947949 LU1821948160 LU1959317717
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR)	154	P-acc P-dist Q-acc	LU1161073173 LU1161073256 LU1240801859
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)	161	P-acc P-dist Q-acc Q-dist	LU1059709862 LU1060236970 LU1240802071 LU1240802154
Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)	168		
Ungeprüfte Informationen	183		

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

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

Verwaltungsrat

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

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

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

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

Iris Eberhard, Mitglied (bis zum 31. März 2020)
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Verwaltungsgesellschaft

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

Portfolio Manager

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

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Administrationsstelle

Northern Trust Global Services SE
10, rue du Château d'Eau
L-3364 Leudelange

Vertriebsstellen

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

ERNST & YOUNG S.A.
35E, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

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

Zahlstellen

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

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

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

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

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

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

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

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

* Restricted foreign scheme

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik der Gesellschaft

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

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

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

Zum 31. Mai 2020 sind folgende Subfonds aktiv:

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

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

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

Zur Zeit werden folgenden Aktienklassen angeboten:

«P»

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

«N»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «N» (= Aktien mit Einschränkungen der Vertriebspartner oder –länder) werden ausschliesslich über von der UBS Asset Management Switzerland AG dazu ermächtigte Vertriebsstellen mit Domizil Spanien, Italien, Portugal und Deutschland sowie ggf. in weiteren Vertriebsländern, sofern dies von der Gesellschaft beschlossen wird, ausgegeben. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«K-1»

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

«K-X»

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

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

«F»

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

«Q»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «Q» sind verfügbar:

- (i) für Anleger in einem gemäss «Liste A» zulässigen Land; oder
- (ii) für Vertragspartner der UBS Asset Management Switzerland AG, und andere einer Regulierung unterliegende Finanzdienstleister, die von der Aufsichtsbehörde, der sie unterstehen, ordnungsgemäss zugelassen wurden und Anlagen in ihrem eigenen Namen tätigen und:
 - (a) auf eigene Rechnung; oder
 - (b) auf Rechnung ihrer Kunden im Rahmen schriftlicher und entgeltlicher Verträge, in denen Anlagen in Klassen von Aktien ohne Vergütung ausdrücklich geregelt sind, wie (i) Vermögensverwaltungsmandate oder (ii) Beratungsverträge oder (iii) vergleichbare langfristige Verträge; oder
 - (c) für eine kollektive Kapitalanlage; oder
 - (d) für einen anderen einer Regulierung unterliegenden Finanzdienstleister, der gemäss den vorgenannten Rahmenbedingungen für seine Kunden tätig wird.

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

Über die Zulassung von Anlegern in weiteren Vertriebsländern (Änderungen der Listen A, B und C) entscheidet der Verwaltungsrat der Gesellschaft nach eigenem

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

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

«I-A1»

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

«I-A2»

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

Bei der Zeichnung muss

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

«I-A3»

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

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

Bei der Zeichnung muss

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

«I-B»

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

«I-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung zwecks mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700,

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

«U-X»

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

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

«hedged»

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

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

«BRL hedged»

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

«RMB hedged»

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

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

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

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

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

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

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

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

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

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

«UKdist»

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

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

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

«seeding»

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

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

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

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

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

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

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

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien der Gesellschaft kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

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

Die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Aktionären kostenlos am Sitz der Gesellschaft und der Verwahrstelle zur Verfügung.

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

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



Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
UBS (Lux) Strategy SICAV

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der UBS (Lux) Strategy SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds (der „Fonds“) zum 31. Mai 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Nettovermögensaufstellung des Fonds und der Nettovermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Mai 2020;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte der Teilfonds zum 31. Mai 2020;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- den kombinierten Veränderungen des Nettovermögens des Fonds und den Veränderungen des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich der Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrates des Fonds für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

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

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

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

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



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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 24. September 2020

Alain Maechling

UBS (Lux) Strategy SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
	31.5.2020
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 002 430 266.67
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	133 234 825.42
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 135 665 092.09
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	58 333 630.18*
Andere liquide Mittel (Margins)	217 783 609.70
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	21 802 023.74
Forderungen aus Zeichnungen	2 491 131.10
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 885 664.16
Forderungen aus Dividenden	1 713 758.57
Sonstige Forderungen	887 825.00
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 069.50
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-123 693 594.66
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	18 972 935.75
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	355 600.45
Total Aktiva	4 323 198 745.58
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1 723 218.20
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-101.45
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-6 796 257.85
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 547 063.42
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 089 285.07
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-214 518.56
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-612 051.60
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 915 855.23
Total Passiva	-15 982 496.15
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4 323 216 249.43

* Zum 31. Mai 2020 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von EUR 530 408.59 als Sicherheit eingesetzt.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2019-31.5.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 004 927.73
Zinsen auf Wertpapiere	26 093 661.53
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	258 962.84
Dividenden	16 903 915.32
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	1 190 619.73
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 030 526.41
Retrozessionen	1 352.09
Total Erträge	47 483 965.65
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-13 382.02
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 15)	-476 247.89
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-59 304 883.93
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 456 526.86
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-968 616.31
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-243 707.40
Total Aufwendungen	-62 463 100.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-14 979 134.76
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	103 735 344.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	47 845.45
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	659 718.74
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-64 152 297.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-77 047 341.35
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-3 420 507.46
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	47 580 630.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 403 393.63
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-7 575 741.13
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	16 775 707.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-526 112.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	104 600.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-112 167 063.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	8 171 093.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	38 487.84
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-87 603 287.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-95 179 028.40

Kombinierte Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4 431 443 561.23*
Zeichnungen	1 508 935 967.80
Rücknahmen	-1 482 219 563.18
Total Mittelzufluss (-abfluss)	26 716 404.62
Ausbezahlte Dividende	-39 764 688.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-14 979 134.76
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 403 393.63
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-87 603 287.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-95 179 028.40
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4 323 216 249.43

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2020. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2019 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 4 417 921 629.61

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		488 867 866.14	326 403 802.47
Klasse K-1-acc¹	LU1917361336		
Aktien im Umlauf		1.1000	1.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 054 883.10	5 070 085.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 027 081.24	5 082 760.58
Klasse K-1-mdist¹	LU1917361419		
Aktien im Umlauf		8.4000	6.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 721 355.81	4 999 378.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		4 695 388.35	5 011 877.32
Klasse (HKD) K-1-mdist¹	LU1917362060		
Aktien im Umlauf		2.1000	3.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		37 310 016.06	39 966 476.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		37 104 810.97	40 066 392.83
Klasse P-acc¹	LU1917362490		
Aktien im Umlauf		626 008.1500	369 590.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.50	101.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.95	101.49
Klasse P-mdist¹	LU1917361179		
Aktien im Umlauf		2 316 940.9420	1 276 793.6250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.87	99.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		93.35	100.09
Klasse (HKD) P-mdist¹	LU1917361765		
Aktien im Umlauf		165 242.2560	148 837.1680
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		927.40	997.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		922.30	1 000.18
Klasse (SGD hedged) P-mdist¹	LU1919997111		
Aktien im Umlauf		519 138.8820	390 403.7810
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		93.58	99.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		93.07	100.00
Klasse Q-acc¹	LU1917360957		
Aktien im Umlauf		187 715.0980	97 594.6280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.51	101.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.95	101.75
Klasse (HKD) Q-acc¹	LU1917361682		
Aktien im Umlauf		3 388.9480	6 366.9850
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 002.92	1 014.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		997.40	1 016.89
Klasse Q-mdist¹	LU1917361252		
Aktien im Umlauf		517 151.8050	295 734.1980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.85	100.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		94.33	100.34
Klasse (HKD) Q-mdist¹	LU1917361849		
Aktien im Umlauf		25 002.5080	28 422.9780
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		936.71	1 000.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		931.56	1 002.71
Klasse (SGD hedged) Q-mdist¹	LU1919997202		
Aktien im Umlauf		410 105.9040	205 589.7020
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		94.54	100.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		94.02	100.26

¹ Erste NAV 29.1.2019

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2019/2020	2019
Klasse K-1-acc	USD	-1.1%	-
Klasse K-1-mdist	USD	-1.1%	-
Klasse (HKD) K-1-mdist	HKD	-2.2%	-
Klasse P-acc	USD	-1.5%	-
Klasse P-mdist	USD	-1.5%	-
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	-2.7%	-
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	-2.3%	-
Klasse Q-acc	USD	-0.8%	-
Klasse (HKD) Q-acc	HKD	-1.9%	-
Klasse Q-mdist	USD	-0.8%	-
Klasse (HKD) Q-mdist	HKD	-1.9%	-
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	SGD	-1.5%	-

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020 war von zwei Hauptthemen geprägt: Zunächst sorgten die Handelsverhandlungen zwischen den USA und China für Unruhe. Dies belastete das Konjunkturklima und führte fortgesetzt zu schwächeren Konjunkturdaten, bevor sich im Dezember eine Lösung abzeichnete. Nach dem Jahreswechsel rückten der Ausbruch und die Ausbreitung von Covid-19 in den Vordergrund. Die strengen Eindämmungsmassnahmen zur Verhinderung der weiteren Ausbreitung des Virus führten zu einem abrupten Konjunkturreinbruch. Die Stimmung trübte sich schlagartig ein, da sich die Anleger Gedanken über die voraussichtliche Dauer und Schärfe der Virus-Gegenmassnahmen sowie über die Auswirkungen auf die Unternehmensgewinne und das globale Wirtschaftswachstum machten. Die Zentralbanken nahmen im Laufe des Quartals eine zunehmend moderatere Haltung ein und versuchten, den Schaden mit bedeutenden (und in einigen Fällen) beispiellosen fiskal- und geldpolitischen Impulsen zu begrenzen.

Der Subfonds wies im Rechnungsjahr eine negative Performance aus. Die vorhergehenden Gewinne wurden durch die massive Verkaufswelle bei Risikoanlagen im Februar und März ausradiert. Dieser Abverkauf war wiederum darauf zurückzuführen, dass die Wirtschaftsaktivität infolge der Massnahmen zur Eindämmung der Ausbreitung von Covid-19 nahezu zum Erliegen kam. Unter den Anlageklassen im Portfolio litten Aktien am meisten darunter, gefolgt von Unternehmensanleihen mit niedrigeren Ratings. Dennoch erzielte der Subfonds einen Ertrag im Rahmen seines Ziels.

Die bedeutendste Entwicklung seit dem Jahresende war der Ausbruch von Covid-19, die zunächst in China auftrat, aber mittlerweile die meisten Kontinente erfasst hat. Derzeit ist es nicht möglich, abzuschätzen, wie dieses neu entstehende Risiko die Unternehmen in unserem Portfolio genau beeinflussen wird. Doch die Besorgnis über die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft nimmt zu. An den Finanzmärkten ist es in den letzten Wochen zu bedeutenden Korrekturen gekommen. Der Verwaltungsrat und die Manager behalten die Bemühungen der Regierungen zur Eindämmung der Virusausbreitung aufmerksam im Auge und beobachten die möglichen wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Unternehmen in unserem Portfolio.

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	33.21
Vereinigte Staaten	29.38
Irland	21.22
Japan	3.65
Frankreich	2.22
Australien	1.94
Deutschland	1.89
Grossbritannien	1.64
Spanien	1.23
Niederlande	0.85
Italien	0.59
Finnland	0.17
Belgien	0.13
Österreich	0.11
Portugal	0.08
Kanada	0.03
Bermuda	0.03
Argentinien	0.02
Jersey	0.01
Total	98.40

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	53.57
Internet, Software & IT-Dienste	5.53
Länder- & Zentralregierungen	4.80
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.17
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.93
Detaillhandel, Warenhäuser	2.64
Computer & Netzwerkausrüster	2.50
Banken & Kreditinstitute	2.46
Energie- & Wasserversorgung	1.87
Telekommunikation	1.87
Elektronik & Halbleiter	1.85
Baugewerbe & Baumaterial	1.21
Biotechnologie	1.20
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.11
Maschinen & Apparate	1.09
Immobilien	1.09
Verkehr & Transport	0.91
Erdöl	0.91
Versicherungen	0.81
Diverse Konsumgüter	0.64
Tabak & alkoholische Getränke	0.60
Gastgewerbe & Freizeit	0.58
Chemie	0.52
Fahrzeuge	0.51
Diverse Dienstleistungen	0.46
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.42
Diverse Handelsfirmen	0.37
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.37
Bergbau, Kohle & Stahl	0.33
Gesundheits- & Sozialwesen	0.32
Nichteisenmetalle	0.29
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.26
Elektrische Geräte & Komponenten	0.25
Edelmetalle und -steine	0.21
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.21
Photo & Optik	0.20
Diverse Investitionsgüter	0.09
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.07
Landwirtschaft & Fischerei	0.05
Umwelt & Recycling	0.05
Gummi & Reifen	0.04
Verpackungsindustrie	0.04
Total	98.40

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	488 667 265.41
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-7 600 500.93
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	481 066 764.48
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 898 446.62*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 614 965.94
Forderungen aus Zeichnungen	1 357 999.99
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 025.44
Forderungen aus Dividenden	421 147.51
Sonstige Forderungen	78 122.39
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 244 242.02
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	177 563.93
Total Aktiva	490 373 794.28
Passiva	
Kontokorrentkredit	-229 246.30
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-93 540.04
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-902 572.81
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-210 993.31
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-26 472.96
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-43 102.72
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-280 568.99
Total Passiva	-1 505 928.14
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	488 867 866.14

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2019-31.5.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	50 738.75
Zinsen auf Wertpapiere	201 655.87
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	124 107.98
Dividenden	3 317 751.76
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	107 272.63
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	626 106.99
Retrozessionen	1 503.99
Total Erträge	4 429 137.97
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 15)	-42 909.05
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 191 911.82
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-149 962.60
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-94 687.99
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 356.48
Total Aufwendungen	-5 483 827.94
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 054 689.97
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-13 844 219.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-382 284.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	465 946.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-13 160.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-385 995.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-4 468 215.32
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 219 853.31
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 408 075.57
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-18 462 765.54
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-3 036 066.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-1 742 527.94
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	19 133.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 851 652.27
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	225 163.38
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-6 385 949.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-24 848 715.02

* Zum 31. Mai 2020 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 590 000 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	326 403 802.47
Zeichnungen	369 732 758.87
Rücknahmen	-162 192 515.08
Total Mittelzufluss (-abfluss)	207 540 243.79
Ausbezahlte Dividende	-20 227 465.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 054 689.97
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 408 075.57
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-6 385 949.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-24 848 715.02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	488 867 866.14

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-31.5.2020
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.4000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.1000
Klasse	K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3.8000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8.4000
Klasse	(HKD) K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.1000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.1000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	369 590.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	456 673.8890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-200 256.2390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	626 008.1500
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 276 793.6250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 682 635.1240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-642 487.8070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 316 940.9420
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	148 837.1680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	94 927.7040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-78 522.6160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	165 242.2560
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	390 403.7810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	250 765.7330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-122 030.6320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	519 138.8820
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	97 594.6280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	186 463.2330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-96 342.7630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	187 715.0980
Klasse	(HKD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 366.9850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 563.1360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 541.1730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 388.9480
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	295 734.1980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	492 585.8650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-271 168.2580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	517 151.8050
Klasse	(HKD) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 422.9780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 659.9060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 080.3760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25 002.5080
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	205 589.7020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	318 099.9930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-113 583.7910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	410 105.9040

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	27 039.90
K-1-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	22 541.51
K-1-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	22 551.66
K-1-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	22 560.03
K-1-mdist	15.10.2019	18.10.2019	USD	22 567.84
K-1-mdist	15.11.2019	20.11.2019	USD	22 574.99
K-1-mdist	16.12.2019	19.12.2019	USD	22 081.11
K-1-mdist	15.1.2020	21.1.2020	USD	22 592.54
K-1-mdist	17.2.2020	20.2.2020	USD	22 601.89
K-1-mdist	16.3.2020	19.3.2020	USD	22 607.86
K-1-mdist	15.4.2020	20.4.2020	USD	21 109.04
K-1-mdist	15.5.2020	20.5.2020	USD	18 101.06
(HKD) K-1-mdist	17.6.2019	20.6.2019	HKD	216 164.83
(HKD) K-1-mdist	15.7.2019	18.7.2019	HKD	179 558.09
(HKD) K-1-mdist	16.8.2019	21.8.2019	HKD	179 985.65
(HKD) K-1-mdist	16.9.2019	19.9.2019	HKD	180 226.45
(HKD) K-1-mdist	15.10.2019	18.10.2019	HKD	180 380.53
(HKD) K-1-mdist	15.11.2019	20.11.2019	HKD	180 399.04
(HKD) K-1-mdist	16.12.2019	19.12.2019	HKD	176 227.29
(HKD) K-1-mdist	15.1.2020	20.1.2020	HKD	179 477.70
(HKD) K-1-mdist	17.2.2020	20.2.2020	HKD	178 930.06
(HKD) K-1-mdist	16.3.2020	19.3.2020	HKD	179 627.35
(HKD) K-1-mdist	15.4.2020	20.4.2020	HKD	166 810.06
(HKD) K-1-mdist	15.5.2020	20.5.2020	HKD	143 066.81
P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	0.54
P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	0.45
P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	0.45
P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	0.45
P-mdist	15.10.2019	18.10.2019	USD	0.45
P-mdist	15.11.2019	20.11.2019	USD	0.45
P-mdist	16.12.2019	19.12.2019	USD	0.44
P-mdist	15.1.2020	21.1.2020	USD	0.45
P-mdist	17.2.2020	20.2.2020	USD	0.45
P-mdist	16.3.2020	19.3.2020	USD	0.45
P-mdist	15.4.2020	20.4.2020	USD	0.42
P-mdist	15.5.2020	20.5.2020	USD	0.36
(HKD) P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	HKD	5.39
(HKD) P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	HKD	4.48
(HKD) P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	HKD	4.48
(HKD) P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	HKD	4.49
(HKD) P-mdist	15.10.2019	18.10.2019	HKD	4.49
(HKD) P-mdist	15.11.2019	20.11.2019	HKD	4.49
(HKD) P-mdist	16.12.2019	19.12.2019	HKD	4.38
(HKD) P-mdist	15.1.2020	20.1.2020	HKD	4.46
(HKD) P-mdist	17.2.2020	20.2.2020	HKD	4.45
(HKD) P-mdist	16.3.2020	19.3.2020	HKD	4.46
(HKD) P-mdist	15.4.2020	20.4.2020	HKD	4.14
(HKD) P-mdist	15.5.2020	20.5.2020	HKD	3.55
(SGD hedged) P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	SGD	0.48
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	SGD	0.40
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	SGD	0.40
(SGD hedged) P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	SGD	0.40
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2019	18.10.2019	SGD	0.40
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2019	20.11.2019	SGD	0.38
(SGD hedged) P-mdist	16.12.2019	19.12.2019	SGD	0.39
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2020	20.1.2020	SGD	0.42
(SGD hedged) P-mdist	17.2.2020	20.2.2020	SGD	0.42
(SGD hedged) P-mdist	16.3.2020	19.3.2020	SGD	0.42
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2020	20.4.2020	SGD	0.39
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2020	20.5.2020	SGD	0.33
Q-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	0.54
Q-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	0.45
Q-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	0.45
Q-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	0.45
Q-mdist	15.10.2019	18.10.2019	USD	0.45
Q-mdist	15.11.2019	20.11.2019	USD	0.45
Q-mdist	16.12.2019	19.12.2019	USD	0.44
Q-mdist	15.1.2020	21.1.2020	USD	0.45
Q-mdist	17.2.2020	20.2.2020	USD	0.45
Q-mdist	16.3.2020	19.3.2020	USD	0.45
Q-mdist	15.4.2020	20.4.2020	USD	0.42
Q-mdist	15.5.2020	20.5.2020	USD	0.36
(HKD) Q-mdist	17.6.2019	20.6.2019	HKD	5.40
(HKD) Q-mdist	15.7.2019	18.7.2019	HKD	4.49
(HKD) Q-mdist	16.8.2019	21.8.2019	HKD	4.50
(HKD) Q-mdist	16.9.2019	19.9.2019	HKD	4.51

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(HKD) Q-mdist	15.10.2019	18.10.2019	HKD	4.51
(HKD) Q-mdist	15.11.2019	20.11.2019	HKD	4.52
(HKD) Q-mdist	16.12.2019	19.12.2019	HKD	4.41
(HKD) Q-mdist	15.1.2020	20.1.2020	HKD	4.50
(HKD) Q-mdist	17.2.2020	20.2.2020	HKD	4.48
(HKD) Q-mdist	16.3.2020	19.3.2020	HKD	4.50
(HKD) Q-mdist	15.4.2020	20.4.2020	HKD	4.18
(HKD) Q-mdist	15.5.2020	20.5.2020	HKD	3.59
(SGD hedged) Q-mdist	17.6.2019	20.6.2019	SGD	0.48
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2019	18.7.2019	SGD	0.40
(SGD hedged) Q-mdist	16.8.2019	21.8.2019	SGD	0.40
(SGD hedged) Q-mdist	16.9.2019	19.9.2019	SGD	0.40
(SGD hedged) Q-mdist	15.10.2019	18.10.2019	SGD	0.40
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2019	20.11.2019	SGD	0.38
(SGD hedged) Q-mdist	16.12.2019	19.12.2019	SGD	0.39
(SGD hedged) Q-mdist	15.1.2020	20.1.2020	SGD	0.42
(SGD hedged) Q-mdist	17.2.2020	20.2.2020	SGD	0.42
(SGD hedged) Q-mdist	16.3.2020	19.3.2020	SGD	0.42
(SGD hedged) Q-mdist	15.4.2020	20.4.2020	SGD	0.40
(SGD hedged) Q-mdist	15.5.2020	20.5.2020	SGD	0.33

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Australien

AUD	AGL ENERGY NPV	78 454.00	872 823.34	0.18
AUD	AMP LIMITED NPV(POST RECON)	18 239.00	19 734.48	0.00
AUD	APA GROUP NPV	7 699.00	59 334.02	0.01
AUD	ARISTOCRAT LEISURE NPV	10 906.00	186 197.44	0.04
AUD	ASX LTD NPV	1 252.00	73 284.42	0.02
AUD	AURIZON HOLDINGS NPV	13 143.00	41 440.54	0.01
AUD	AUSNET SERVICES NPV	12 564.00	14 636.67	0.00
AUD	AUST & NZ BANK GRP NPV	17 546.00	208 365.45	0.04
AUD	BLUESCOPE STEEL NPV	2 664.00	19 505.05	0.00
AUD	BORAL LIMITED NPV	4 788.00	9 884.43	0.00
AUD	BRAMBLES LTD NPV	9 934.00	76 756.36	0.02
AUD	CHALLENGER LIMITED NPV	3 281.00	10 911.42	0.00
AUD	CIMIC GROUP LTD NPV	688.00	11 389.96	0.00
AUD	CMNWTH BK OF AUST NPV	10 542.00	446 108.45	0.09
AUD	COCA-COLA AMATIL NPV	18 673.00	108 581.40	0.02
AUD	COCHLEAR LTD NPV	427.00	54 707.26	0.01
AUD	COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	3 738.00	32 504.82	0.01
AUD	CROWN RESORTS LTD NPV	2 241.00	14 265.85	0.00
AUD	CSL NPV	2 710.00	496 891.61	0.10
AUD	DEXUS NPV (STAPLED)	7 108.00	42 464.61	0.01
AUD	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD NPV	779.00	6 763.67	0.00
AUD	FORTESCUE METALS G NPV	82 475.00	760 981.97	0.16
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	9 657.00	98 526.56	0.02
AUD	GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	11 712.00	31 019.96	0.01
AUD	INCITEC PIVOT NPV	5 623.00	7 502.42	0.00
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	16 682.00	67 659.16	0.01
AUD	LEND LEASE GROUP NPV	3 948.00	33 885.42	0.01
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	2 015.00	147 091.14	0.03
AUD	MAGELLAN FINANCIAL NPV	697.00	26 996.71	0.01
AUD	MEDIBANK PRIVATE L NPV	16 619.00	31 440.32	0.01
AUD	MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	22 449.00	35 018.87	0.01
AUD	NATL AUSTRALIA BK NPV	19 173.00	226 668.54	0.05
AUD	NEWCREST MINING NPV	4 845.00	98 348.67	0.02
AUD	ORICA LIMITED NPV	3 220.00	36 721.15	0.01
AUD	ORIGIN ENERGY NPV	10 672.00	41 725.19	0.01
AUD	QANTAS AIRWAYS NPV	80 176.00	212 351.11	0.04
AUD	QBE INS GROUP NPV	9 126.00	53 490.72	0.01
AUD	RAMSAY HEALTH CARE NPV	1 122.00	52 172.09	0.01
AUD	REA GROUP LIMITED NPV	415.00	27 677.17	0.01
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	18 023.00	1 117 406.53	0.23
AUD	SANTOS LIMITED NPV	10 827.00	38 522.12	0.01
AUD	SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	30 014.00	44 428.94	0.01
AUD	SEEK LIMITED NPV	2 763.00	36 920.02	0.01
AUD	SONIC HEALTHCARE NPV	3 034.00	56 733.51	0.01
AUD	SOUL PATTINSON(WH) NPV	396.00	4 978.66	0.00
AUD	SOUTH32 LTD NPV	27 246.00	34 544.06	0.01
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	130 658.00	309 628.89	0.06
AUD	SUNCORP GROUP LTD NPV	7 863.00	48 175.61	0.01
AUD	SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)	5 602.00	21 753.85	0.00
AUD	TABCORP HLDGS LTD NPV	9 281.00	19 837.54	0.00
AUD	TELSTRA CORP NPV	23 828.00	51 247.17	0.01
AUD	TPG TELECOM LTD NPV	1 414.00	7 978.21	0.00
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	16 125.00	152 956.95	0.03
AUD	TREASURY WINE ESTA NPV	3 922.00	25 149.07	0.01
AUD	VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	10 555.00	11 280.32	0.00
AUD	WESFARMERS LTD NPV	6 891.00	184 662.30	0.04
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	60 366.00	690 021.77	0.14
AUD	WISETECH GLOBAL LT NPV	778.00	10 530.14	0.00
AUD	WOODSIDE PETROLEUM NPV	6 420.00	96 610.38	0.02
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	7 716.00	181 007.27	0.04
AUD	WORLEY LIMITED NPV	1 586.00	8 843.41	0.00
Total Australien			7 949 045.14	1.63

Österreich

EUR	ANDRITZ AG NPV(BR)	419.00	15 725.36	0.00
EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	1 612.00	35 440.78	0.01
EUR	OMV AG NPV(VAR)	13 788.00	455 818.07	0.09
EUR	RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	919.00	16 908.01	0.01
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	354.00	15 766.63	0.00
EUR	VOESTALPINE AG NPV	653.00	12 736.81	0.00
Total Österreich			552 395.66	0.11

Belgien

EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	3 705.00	172 721.87	0.04
EUR	COLRUYT SA NPV	1 742.00	105 372.87	0.02
EUR	ELIA SYS OPERATOR NPV	42.00	4 933.49	0.00
EUR	GALAPAGOS NV NPV	251.00	51 191.29	0.01
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	446.00	36 076.98	0.01
EUR	PROXIMUS SA NPV	1 015.00	21 220.22	0.00
EUR	SOFINA NPV	20.00	5 472.76	0.00
EUR	SOLVAY SA NPV	406.00	30 926.53	0.01
EUR	UMICORE NPV	1 103.00	48 880.57	0.01
Total Belgien			476 796.58	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Bermuda			
USD MARVELL TECH GROUP COM USD0.002	1 646.00	53 692.52	0.01
Total Bermuda		53 692.52	0.01
Kanada			
USD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLIT)	690.00	64 887.60	0.01
Total Kanada		64 887.60	0.01
Finnland			
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 684.00	112 916.34	0.02
EUR METSO OYJ NPV	539.00	17 489.07	0.00
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	2 360.00	18 439.03	0.01
Total Finnland		148 844.44	0.03
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	809.00	22 812.24	0.00
EUR ADP EUR3	159.00	16 563.28	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	2 367.00	321 481.05	0.07
EUR AIRBUS EUR1	3 117.00	196 589.95	0.04
EUR ALSTOM EUR7.00	1 059.00	44 574.71	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	342.00	25 469.37	0.01
EUR ARKEMA EUR10	325.00	28 328.22	0.01
EUR ATOS SE EUR1	4 602.00	347 172.93	0.07
EUR AXA EUR2.29	8 902.00	162 197.05	0.03
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	214.00	30 731.34	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	26 804.00	961 696.68	0.20
EUR BOLLORE EURO.16	4 351.00	12 419.02	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	1 269.00	38 874.70	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 283.00	26 102.48	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	878.00	89 948.85	0.02
EUR CARREFOUR EUR2.50	2 719.00	41 299.28	0.01
EUR CASINO GUICH-PERR EUR1.53	169.00	6 369.00	0.00
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	24 580.00	794 819.24	0.16
EUR CNP ASSURANCES EUR1	38 307.00	402 885.04	0.08
EUR COVIVIO EUR3	327.00	19 150.83	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	5 639.00	49 076.37	0.01
EUR DANONE EURO.25	7 047.00	482 552.25	0.10
EUR DASSAULT AVIATION EUR8	80.00	68 253.80	0.01
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.50	706.00	119 564.83	0.02
EUR EDENRED EUR2	1 278.00	53 423.10	0.01
EUR EDF EURO.5	3 340.00	29 558.52	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	6 149.00	560 866.89	0.12
EUR ENGIE EUR1	53 941.00	638 113.53	0.13
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 491.00	191 972.98	0.04
EUR EURAZEO NPV	237.00	11 546.86	0.00
EUR FAURECIA EUR7	306.00	11 797.54	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	1 917.00	27 678.23	0.01
EUR HERMES INTL NPV	151.00	125 604.11	0.03
EUR ICADE NPV	77.00	5 511.64	0.00
EUR ILIAD NPV	79.00	13 919.50	0.00
EUR INGENICO GROUP EUR1	367.00	50 702.47	0.01
EUR IPSEN EUR1	145.00	11 403.26	0.00
EUR JC DECAUX SA NPV	269.00	5 472.77	0.00
EUR KERING EUR4	377.00	196 929.55	0.04
EUR KLEPIERRE EUR1.40	1 235.00	23 408.74	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	1 232.00	358 911.74	0.07
EUR LEGRAND SA EUR4	1 457.00	99 348.54	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 365.00	569 384.16	0.12
EUR NATIXIS EUR1.6	73 684.00	163 351.06	0.03
EUR ORANGE EUR4	9 311.00	112 322.66	0.02
EUR ORPEA EUR2.5	46.00	5 403.35	0.00
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	1 042.00	162 385.52	0.03
EUR PEUGEOT SA EUR1	3 106.00	44 240.75	0.01
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	1 296.00	36 789.77	0.01
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	135.00	16 037.86	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	863.00	19 395.96	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	1 613.00	154 051.78	0.03
EUR SANOFI EUR2	10 020.00	975 587.23	0.20
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	117.00	31 729.34	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 739.00	271 889.89	0.06
EUR SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	722.00	17 813.13	0.00
EUR SEB SA EUR1	116.00	15 922.62	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	3 523.00	51 853.69	0.01
EUR SODEXO EUR4	394.00	26 532.62	0.01
EUR SUEZ EUR4	1 147.00	13 026.59	0.00
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	293.00	69 453.24	0.01
EUR THALES EUR3	595.00	45 521.92	0.01
EUR TOTAL EUR2.5	12 036.00	450 179.72	0.09
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	527.00	40 835.28	0.01
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	772.00	40 961.62	0.01
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	1 162.00	28 630.00	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	17 287.00	378 526.70	0.08
EUR VINCI EUR2.50	2 707.00	250 044.36	0.05
EUR VIVENDI SA EUR5.50	4 356.00	98 991.45	0.02
EUR WENDEL EUR4	46.00	4 226.49	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	708.00	52 859.94	0.01
Total Frankreich		10 873 051.18	2.22
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	1 520.00	88 934.61	0.02
EUR BEIERSDORF AG NPV	485.00	50 852.30	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	162.00	16 596.48	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	4 250.00	16 550.93	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	563.00	55 385.82	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	664.00	24 588.01	0.01
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	1 865.00	83 437.71	0.02
EUR FRAPORT AG NPV	213.00	10 571.84	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	1 045.00	87 877.87	0.02
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	2 099.00	100 864.34	0.02
EUR GEA GROUP AG NPV	927.00	27 624.47	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	4 066.00	201 853.24	0.04
EUR HENKEL AG & CO KGAA	560.00	44 881.10	0.01
EUR HOCHTIEF AG NPV	4 092.00	360 042.34	0.07
EUR KION GROUP AG NPV	244.00	13 624.95	0.00
EUR KNORR BREMSE AG NPV	220.00	23 292.16	0.01
EUR LANXESS AG NPV	494.00	25 540.80	0.01
EUR MERCK KGAA NPV	622.00	71 367.60	0.01
EUR METRO AG (NEW) NPV	1 011.00	9 442.03	0.00
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	72.00	5 678.32	0.00
EUR PUMA SE NPV	391.00	27 913.73	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	2 943.00	97 521.92	0.02
EUR SAP AG ORD NPV	5 143.00	649 312.62	0.13
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	743.00	81 325.24	0.02
EUR TEAMVIEWER AG NPV	200.00	10 179.11	0.00
EUR THYSSENKRUPP AG NPV	2 375.00	16 009.50	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	164.00	25 977.38	0.01
EUR WIRECARD AG NPV	574.00	60 375.51	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	769.00	52 042.36	0.01
Total Deutschland		2 339 664.29	0.48
Irland			
GBP DCC ORD EURO.25	227.00	18 892.69	0.00
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	650.83	83 470.88	0.02
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	804.00	99 538.86	0.02
USD SEAGATE TECH PLC COM USD0.00001	16 522.00	876 326.88	0.18
Total Irland		1 078 229.31	0.22
Italien			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	5 683.00	78 923.75	0.02
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	2 685.00	31 374.87	0.01
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	57 952.00	360 992.28	0.07
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	2 598.00	22 812.75	0.00
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	28 392.00	10 952.59	0.00
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	405 709.00	149 828.42	0.03
Total Italien		654 884.66	0.13
Japan			
JPY ADVANTEST CORP NPV	400.00	19 752.17	0.01
JPY AIR WATER INC NPV	600.00	8 715.83	0.00
JPY AISIN SEIKI CO NPV	200.00	6 302.50	0.00
JPY AMADA CO LTD NPV	900.00	8 028.03	0.00
JPY AOZORA BANK LTD	400.00	7 433.05	0.00
JPY ASAHI INTECC CO LT NPV	600.00	18 378.43	0.01
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	500.00	27 827.54	0.01
JPY CALBEE INC NPV	300.00	8 674.06	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	300.00	51 334.29	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	500.00	73 745.77	0.02
JPY COCA-COLA BOTTLERS NPV	300.00	5 959.07	0.00
JPY CONCORDIA FINANZIA NPV	2 500.00	8 168.19	0.00
JPY CREDIT SAISON CO NPV	600.00	7 145.31	0.00
JPY CYBER AGENT NPV	200.00	10 080.29	0.00
JPY DAIICHI LIFE HOLD NPV	2 100.00	27 347.66	0.01
JPY DAICEL CORP	400.00	3 386.09	0.00
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	300.00	23 335.04	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	1 300.00	121 692.12	0.03
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	600.00	88 272.15	0.02
JPY DAITO TRUST CONST NPV	1 900.00	200 784.33	0.04
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	1 200.00	29 789.76	0.01
JPY DAIWA HOUSE REIT I REIT	6.00	14 836.40	0.00
JPY DISCO CORPORATION NPV	100.00	22 332.58	0.01
JPY EISAI CO NPV	600.00	46 993.09	0.01
JPY FANUC CORP NPV	400.00	71 341.72	0.02
JPY FAST RETAILING CO NPV	100.00	56 184.16	0.01
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	500.00	13 361.49	0.00
JPY FUKUOKA FINANCIAL NPV	500.00	8 135.70	0.00
JPY GMO PAYMENT GATEWAY NPV	100.00	11 259.11	0.00
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	500.00	18 471.25	0.01
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	100.00	21 914.88	0.01
JPY HIROSE ELECTRIC NPV	100.00	11 945.98	0.00
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	100.00	8 075.37	0.00
JPY HULIC CO LTD NPV	700.00	7 082.19	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	600.00	13 310.44	0.00
JPY IHI CORP NPV	400.00	5 751.15	0.00
JPY ISUZU MOTORS NPV	1 600.00	14 992.35	0.00
JPY ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	100.00	3 378.66	0.00
JPY JAPAN AIRPORT TERM NPV	200.00	8 799.37	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	1 200.00	25 807.77	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	600.00	7 618.69	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	3.00	16 373.51	0.00
JPY JGC HLDGS CORP NPV	500.00	5 378.94	0.00
JPY JSR CORP NPV	600.00	11 762.19	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	1 400.00	15 879.70	0.00
JPY KAKAKU.COM. INC NPV	300.00	7 256.69	0.00
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	1 400.00	13 949.97	0.00
JPY KANSAI PAINT CO NPV	300.00	6 215.25	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY KAO CORP NPV	1 100.00	88 287.93	0.02
JPY KAWASAKI HEAVY IND NPV	14 100.00	223 275.63	0.05
JPY KEIHAN HOLDINGS CO NPV	300.00	14 257.21	0.00
JPY KEIKYU CORP	400.00	6 686.78	0.00
JPY KEIO CORPORATION NPV	300.00	17 821.51	0.01
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	300.00	9 843.60	0.00
JPY KIKKOMAN CORP NPV	300.00	15 092.59	0.00
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	300.00	14 730.59	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	1 600.00	32 784.15	0.01
JPY KOBAYASHI PHARMACE NPV	100.00	8 910.75	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	300.00	12 711.75	0.00
JPY KOMATSU NPV	1 900.00	38 446.19	0.01
JPY KOSE CORPORATION NPV	100.00	12 521.46	0.00
JPY KURARAY CO NPV	600.00	6 304.36	0.00
JPY KYUSHU RAILWAY COR NPV	200.00	5 671.32	0.00
JPY LINE CORP NPV	200.00	10 006.03	0.00
JPY LION CORP NPV	400.00	9 152.09	0.00
JPY M3 INC NPV	900.00	36 255.63	0.01
JPY MAKITA CORP NPV	500.00	16 939.71	0.00
JPY MARUI GROUP NPV	700.00	12 624.50	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	200.00	10 637.21	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	300.00	22 583.19	0.01
JPY MINEBEA MITSUMI INC	1 100.00	19 307.56	0.01
JPY MISUMI GROUP INC NPV	800.00	21 252.15	0.01
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	400.00	8 316.70	0.00
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	1 800.00	34 643.34	0.01
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	400.00	14 535.67	0.00
JPY NABTESCO CORP NPV	300.00	9 314.52	0.00
JPY NAGOYA RAILROAD CO NPV	400.00	12 066.65	0.00
JPY NH FOODS LTD NPV	300.00	11 082.75	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	1 000.00	61 465.63	0.01
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	22.00	138 042.42	0.03
JPY NIPPON EXPRESS CO NPV	200.00	10 284.49	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	300.00	20 912.42	0.01
JPY NIPPON SHINYAKU CO NPV	100.00	8 613.73	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	35 700.00	328 916.51	0.07
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	200.00	8 827.21	0.00
JPY NISSHIN SEIFUN GRP NPV	600.00	9 350.72	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	200.00	16 707.66	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	200.00	36 264.91	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	400.00	21 645.70	0.01
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	24 400.00	451 604.40	0.09
JPY OBAYASHI CORP NPV	17 700.00	163 799.14	0.03
JPY OBIC CO LTD NPV	100.00	17 338.84	0.01
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	700.00	17 471.57	0.01
JPY OJI HOLDINGS CO NPV	1 300.00	6 528.06	0.00
JPY OLYMPUS CORP NPV	57 300.00	995 377.09	0.21
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	900.00	25 704.74	0.01
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	100.00	11 676.80	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	400.00	57 975.59	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 000.00	20 151.30	0.01
JPY PEPTIDREAM INC NPV	100.00	4 487.86	0.00
JPY PERSOL HOLDINGS CO NPV	300.00	3 968.07	0.00
JPY PIGEON CORP NPV	200.00	7 796.91	0.00
JPY RAKUTEN INC NPV	1 800.00	16 306.68	0.00
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	3 000.00	103 309.05	0.02
JPY RINNAI CORP NPV	100.00	8 418.81	0.00
JPY RYOHIN KEIKAKU CO NPV	400.00	6 048.17	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	800.00	17 145.77	0.01
JPY SECOM CO NPV	500.00	43 319.26	0.01
JPY SEIBU HOLDINGS INC NPV	600.00	7 841.46	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	1 500.00	28 577.06	0.01
JPY SHARP CORP NPV	500.00	5 416.07	0.00
JPY SHIMANO INC NPV	200.00	36 775.42	0.01
JPY SHIMIZU CORP NPV	1 800.00	15 237.39	0.00
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	800.00	93 711.42	0.02
JPY SHINSEI BANK NPV	700.00	8 933.96	0.00
JPY SHIONOGI & CO NPV	700.00	41 330.12	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	900.00	54 884.67	0.01
JPY SHOWA DENKO KK NPV	300.00	7 170.37	0.00
JPY SMC CORP NPV	100.00	50 466.42	0.01
JPY SONY FINANCIAL HOL NPV	400.00	9 638.46	0.00
JPY SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	200.00	9 709.01	0.00
JPY STANLEY ELECTRIC NPV	100.00	2 430.96	0.00
JPY SUMITOMO HEAVY IND NPV	33 200.00	758 082.34	0.16
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	600.00	16 713.23	0.00
JPY SUMITOMO RUBBER NPV	800.00	8 138.49	0.00
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	200.00	8 168.19	0.00
JPY SUZUKEN CO LTD NPV	200.00	7 267.83	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	800.00	27 816.40	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	400.00	31 967.33	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	1 700.00	15 353.41	0.00
JPY TAIHEIYO CEMENT NPV	500.00	11 820.67	0.00
JPY TAISEI CORP NPV	500.00	17 357.40	0.01
JPY TAIYO NIPPON SANSO NPV	300.00	5 045.71	0.00
JPY TEIJIN LTD NPV	200.00	3 274.70	0.00
JPY TERUMO CORP NPV	1 300.00	51 041.91	0.01
JPY THK CO LTD NPV	400.00	10 395.88	0.00
JPY TOBU RAILWAY CO NPV	500.00	17 728.69	0.01
JPY TOHO CO LTD NPV	200.00	7 351.37	0.00
JPY TOHO GAS CO NPV	300.00	14 786.28	0.00
JPY TOHOKU ELEC POWER NPV	1 000.00	10 358.75	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY TOKYO GAS CO NPV	800.00	19 087.58	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	1 000.00	15 853.72	0.00
JPY TORAY INDS INC NPV	2 400.00	11 670.86	0.00
JPY TOSOH CORP NPV	500.00	6 952.24	0.00
JPY TOTO LTD NPV	200.00	7 926.86	0.00
JPY TOYO SUISAN KAISHA NPV	300.00	15 677.36	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	300.00	15 343.20	0.00
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	500.00	12 669.98	0.00
JPY TSURUHA HOLDINGS I NPV	100.00	14 777.00	0.00
JPY USS CO LTD NPV	100.00	1 743.17	0.00
JPY WELCIA HOLDINGS CO NPV	100.00	8 400.24	0.00
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	300.00	18 378.43	0.01
JPY YAMAHA CORP NPV	300.00	14 591.36	0.00
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	500.00	11 064.19	0.00
JPY ZOZO INC NPV	238.00	4 382.90	0.00
Total Japan		6 193 393.77	1.27
Jersey			
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	27 181.00	50 345.31	0.01
Total Jersey		50 345.31	0.01
Luxemburg			
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	7 031.00	38 651.05	0.01
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.10	66.00	44 621.70	0.01
Total Luxemburg		83 272.75	0.02
Niederlande			
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	596.00	19 215.04	0.00
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	948.00	77 611.77	0.02
EUR ALTICE EUROPE N.V. EURO.01 (COMMON SHARES A)	3 332.00	13 342.86	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	676.00	36 439.43	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	587.00	48 383.55	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	1 179.00	108 169.28	0.02
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	18 561.00	119 872.59	0.03
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	600.00	65 112.52	0.01
EUR KON KPN NV EURO.04	16 884.00	41 393.15	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	38 911.00	987 277.27	0.20
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	12 272.00	556 814.47	0.11
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	1 501.00	144 246.10	0.03
EUR QIAGEN NV EURO.01	1 137.00	49 717.01	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	784.00	32 903.67	0.01
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	14 882.00	225 567.04	0.05
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	3 367.00	82 733.29	0.02
EUR VOPAK(KON) EURO.50	291.00	15 961.34	0.00
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	1 401.00	111 706.28	0.02
Total Niederlande		2 736 466.66	0.56
Papua-Neuguinea			
AUD OIL SEARCH LTD PGK0.10	7 812.00	18 045.91	0.00
Total Papua-Neuguinea		18 045.91	0.00
Singapur			
USD FLEX LTD COM USD0.01	658.00	6 389.18	0.00
Total Singapur		6 389.18	0.00
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	1 135.00	28 974.77	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	309.00	44 064.41	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	19 680.00	1 027 565.79	0.21
EUR CAIXABANK SA EUR1	339 006.00	633 328.24	0.13
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 401.00	79 353.85	0.02
EUR ENAGAS SA EUR1.50	34 401.00	773 354.90	0.16
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 764.00	41 892.66	0.01
EUR FERROVIAL SA EURO.2	2 714.00	73 721.98	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 448.00	45 292.40	0.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	94 728.00	1 020 831.25	0.21
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	22 210.00	618 867.60	0.13
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	29 223.00	542 691.08	0.11
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	26 856.00	473 192.62	0.10
EUR REPSOL SA EUR1	6 994.00	65 116.72	0.01
EUR SIEMENS GAMESA REN EURO.17	1 028.00	17 306.81	0.00
EUR TELEFONICA SA EUR1	23 880.00	112 653.34	0.02
Total Spanien		5 598 208.42	1.15
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	2 576.00	26 273.85	0.01
GBP ASTRAZENCA ORD USD0.25	3 583.00	380 065.08	0.08
GBP AVEVA GROUP ORD GBPO.03556	174.00	8 793.95	0.00
GBP AVIVA ORD GBPO.25	7 058.00	21 613.82	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	8 868.00	54 400.93	0.01
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	122 884.00	755 049.80	0.16
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	6 245.00	246 251.53	0.05
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	3 031.00	15 262.44	0.00
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	18 214.00	26 177.14	0.01
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	698.00	16 279.31	0.00
USD COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01	1 070.00	40 339.00	0.01
GBP EVRAZ PLC ORD USD1	53 823.00	187 912.84	0.04
GBP HALMA ORD GBPO.10	784.00	22 583.74	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	159.00	5 053.86	0.00
USD IHS MARKIT LTD COM	815.00	56 609.90	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	3 641.00	20 454.21	0.00
GBP ITV ORD GBPO.10	9 750.00	9 676.89	0.00
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0025	1 096.00	8 921.21	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	496.00	12 957.02	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	6 300.00	15 125.64	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	1 876.00	14 050.31	0.00
USD LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 A	8 693.00	184 639.32	0.04
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	181 986.00	67 204.30	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.0685714	14 117.00	20 096.96	0.00
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	9 286.00	106 307.41	0.02
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBPO.9789	1 260.00	34 130.04	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	1 901.00	169 778.90	0.04
GBP RELX PLC GBPO.1444	5 466.00	126 603.93	0.03
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	5 533.00	33 983.34	0.01
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	4 074.00	13 679.63	0.00
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	3 300.00	28 191.35	0.01
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	633.00	19 102.73	0.00
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	938.00	15 150.82	0.00
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	171.00	20 865.90	0.00
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	2 306.00	35 394.02	0.01
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	1 658.00	18 833.42	0.00
EUR UNILEVER EURO.16	6 943.00	359 044.41	0.07
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	1 870.00	21 213.82	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	16 052.00	501 683.81	0.10
USD WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	304.00	61 681.60	0.01
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	3 714.00	28 082.33	0.01
Total Grossbritannien		3 809 520.51	0.78
Vereinigte Staaten			
USD 3M CO COM	1 332.00	208 378.08	0.04
USD AFLAC INC COM USD0.10	1 614.00	58 862.58	0.01
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	7 549.00	798 684.20	0.16
USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01	3 180.00	24 333.36	0.01
USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM	179.00	43 965.98	0.01
USD ALLEGHANY CORP DEL COM	14.00	7 183.40	0.00
USD ALLIANCE DATA SYST COM USD0.01	116.00	5 374.28	0.00
USD ALLIANT ENERGY CORP COM	476.00	23 495.36	0.00
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	220.00	29 759.40	0.01
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	1 247.00	1 781 863.24	0.36
USD ALTICE USA INC COM USD0.01 CL A	509.00	13 091.48	0.00
USD AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	1 030.00	87 807.50	0.02
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	444.00	56 388.00	0.01
USD ANSYS INC COM	198.00	56 034.00	0.01
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	133.00	31 050.18	0.01
USD ARROW ELECTRS INC COM	219.00	15 128.52	0.00
USD BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	1 556.00	25 689.56	0.01
USD BERKLEY(WR)CORP COM USD0.20	363.00	21 035.85	0.00
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	3 073.00	570 287.34	0.12
USD BIO RAD LABS INC CL A	32.00	15 722.24	0.00
USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	503.00	53 594.65	0.01
USD BLACK KNIGHT INC COM USD0.0001 WI	416.00	32 023.68	0.01
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	364.00	192 424.96	0.04
USD BOOZ ALLEN HAMILTO COM USD0.01 CLASS 'A'	374.00	29 830.24	0.01
USD BOSTON PPTY INC COM USD0.01	365.00	31 382.70	0.01
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	3 220.00	122 327.80	0.03
USD BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	315.00	38 146.50	0.01
USD BROWN & BROWN INC COM	514.00	20 662.80	0.00
USD BROWN FORMAN CORP CL B	760.00	50 106.80	0.01
USD CABLE ONE INC COM USD1 'WI'	3.00	5 660.67	0.00
USD CABOT OIL & GAS CO COM USD0.10	721.00	14 304.64	0.00
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	10 863.00	991 683.27	0.20
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	7 010.00	357 369.80	0.07
USD CATALENT INC COM USD0.01	69.00	5 363.37	0.00
USD CDK GLOBAL INC COM USD0.01	364.00	14 308.84	0.00
USD CDW CORP COM USD0.01	360.00	39 927.60	0.01
USD CERNER CORP COM	766.00	55 841.40	0.01
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	671.00	29 758.85	0.01
USD CINCINNATI FINL CORP COM	399.00	23 521.05	0.00
USD CINTAS CORP COM	200.00	49 592.00	0.01
USD CLOROX CO DEL COM	319.00	65 793.75	0.01
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	841.00	153 566.60	0.03
USD CMS ENERGY CORP COM	607.00	35 558.06	0.01
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	9 660.00	450 928.80	0.09
USD COGNEX CORP COM	460.00	26 100.40	0.01
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	1 877.00	135 763.41	0.03
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	391.00	67 525.70	0.01
USD COPART INC COM	521.00	46 572.19	0.01
USD COSTAR GROUP INC COM	83.00	54 514.40	0.01
USD COTY INC COM USD0.01 CL 'A'	573.00	2 079.99	0.00
USD COUPA SOFTWARE INC COM USD0.0001	80.00	18 200.80	0.00
USD CSX CORP COM USD1	1 726.00	123 547.08	0.03
USD DEERE & CO COM USD1	760.00	115 611.20	0.02
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	809.00	8 745.29	0.00
USD DEXCOM INC COM	215.00	81 336.65	0.02
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	649.00	93 170.44	0.02
USD DISCOVERY INC COM USD0.01 SER A	38 567.00	838 832.25	0.17
USD DISCOVERY INC COM USD0.01 SER C	833.00	16 318.47	0.00
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	1 983.00	168 574.83	0.03
USD DROPBOX INC COM USD0.0001 CL A	450.00	10 156.50	0.00
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	1 795.00	153 705.85	0.03
USD ECOLAB INC COM	632.00	134 350.56	0.03
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	483.00	108 539.76	0.02
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	1 411.00	71 918.67	0.01
USD EPAM SYS INC COM USD0.001	125.00	28 830.00	0.01
USD EQUIFAX INC COM	250.00	38 390.00	0.01
USD EQUITY LIFESTYLE PPTYS INC	492.00	30 651.60	0.01
USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	862.00	52 202.72	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ERIE INDY CO CL A	28.00	5 046.72	0.00
USD ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001	147.00	35 687.19	0.01
USD EXACT SCIENCES CORP COM	288.00	24 733.44	0.01
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	11 301.00	863 057.37	0.18
USD F M C CORP COM NEW	237.00	23 323.17	0.00
USD FS NETWORK INC COM STK NPV	140.00	20 288.80	0.00
USD FACTSET RESH SYS INC COM	89.00	27 368.39	0.01
USD FAIR ISAAC CORP COM	14.00	5 637.10	0.00
USD FASTENAL COM USD0.01	1 448.00	59 744.48	0.01
USD FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001	809.00	25 807.10	0.01
USD FLIR SYS INC COM	401.00	18 526.20	0.00
USD FORTINET INC COM USD0.001	1 063.00	147 969.60	0.03
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	722.00	44 027.56	0.01
USD FRANKLIN RES INC COM	868.00	16 379.16	0.00
USD GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	512.00	48 271.36	0.01
USD GAP INC DEL COM	710.00	6 319.00	0.00
USD GARTNER INC COM	245.00	29 816.50	0.01
USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1	556.00	81 637.48	0.02
USD GEN ELEC CO COM USD0.06	20 818.00	136 774.26	0.03
USD GRUBHUB INC COM USD0.0001	18.00	1 021.32	0.00
USD GUIDEWIRE SOFTWARE COM USD0.0001	212.00	21 746.96	0.00
USD HANESBRANDS INC COM	55.00	542.30	0.00
USD HARLEY DAVIDSON INC COM	21.00	448.14	0.00
USD HEICO CORP NEW CL A	218.00	18 301.10	0.00
USD HEICO CORP NEW COM	158.00	15 920.08	0.00
USD HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	219.00	39 608.34	0.01
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	1 741.00	253 924.85	0.05
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	233.00	27 883.11	0.01
USD IAC INTERACTIVECOR COM USD0.001	193.00	52 181.41	0.01
USD IDEX CORP COM	208.00	33 148.96	0.01
USD IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	205.00	63 320.40	0.01
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	734.00	126 585.64	0.03
USD ILLUMINA INC COM USD0.01	354.00	128 519.70	0.03
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	377.00	38 420.07	0.01
USD INSULET CORP COM STK USD0.001	122.00	23 005.54	0.00
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	1 296.00	126 036.00	0.03
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	255.00	33 963.45	0.01
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	979.00	16 750.69	0.00
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	271.00	157 188.13	0.03
USD INVITATION HOMES I COM USD0.01	1 033.00	27 167.90	0.01
USD IONIS PHARMACEUTIC COM USD0.001	325.00	18 268.25	0.00
USD IPG PHOTONICS CORP COM USD0.0001	134.00	20 823.60	0.00
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	7 137.00	1 061 628.75	0.22
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	8 649.00	841 634.19	0.17
USD JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	19 480.00	472 584.80	0.10
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	1 657.00	50 488.79	0.01
USD LAMB WESTON HLDGS COM USD1.00 WI	2 413.00	144 924.78	0.03
USD LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	308.00	32 429.32	0.01
USD LENNOX INTL INC COM	85.00	18 176.40	0.00
USD LIBERTY BROADBAND COM USD0.01 CL 'A'	40.00	5 387.60	0.00
USD LIBERTY BROADBAND COM USD0.01 CL 'C'	271.00	37 024.02	0.01
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER A SIRIUSXM	152.00	5 548.00	0.00
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER C SIRIUSXM	517.00	18 854.99	0.00
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER C FORMULA	534.00	18 503.10	0.00
USD LIVE NATION INC COM	386.00	18 975.76	0.00
USD LOCKHEED MARTIN CORP COM	592.00	229 956.48	0.05
USD LOEWS CORP COM	573.00	19 046.52	0.00
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	669.00	42 655.44	0.01
USD M & T BANK CORP COM USD0.50	311.00	32 860.26	0.01
USD MARKEL CORP COM	22.00	19 743.24	0.00
USD MARKETAXESS HLDGS INC COM	91.00	46 281.69	0.01
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	1 212.00	128 375.04	0.03
USD MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	125.00	24 011.25	0.01
USD MASIMO CORPORATION COM STK USD0.001	20.00	4 803.80	0.00
USD MATCH GROUP INC COM USD0.001	100.00	8 904.00	0.00
USD MAXIM INTEGRATED COM USD0.001	573.00	33 050.64	0.01
USD MEDICAL PROP TST COM USD0.001	1 434.00	25 926.72	0.01
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	815.00	647 925.00	0.13
USD MOLINA HEALTHCARE INC COM	27.00	5 017.14	0.00
USD MONGODDB INC COM USD0.001 CL A	100.00	23 211.00	0.00
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	964.00	69 321.24	0.01
USD MOODYS CORP COM USD0.01	398.00	106 429.18	0.02
USD MYLAN NV EUR0.01	11 393.00	194 478.51	0.04
USD NASDAQ INC COM STK USD0.01	290.00	34 353.40	0.01
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	232.00	28 944.32	0.01
USD NEWS CORP NEW COM USD0.01 CL 'A'	609.00	7 460.25	0.00
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	1 136.00	290 316.16	0.06
USD NORDSTROM INC COM NPV	388.00	6 258.44	0.00
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	374.00	125 364.80	0.03
USD OKTA INC COM USD0.0001 CL A	285.00	55 740.30	0.01
USD OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	571.00	17 780.94	0.00
USD PAYCOM SOFTWARE IN COM USD0.01	110.00	32 695.30	0.01
USD PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC COM STK USD0.01	1 106.00	12 663.70	0.00
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	3 234.00	425 432.70	0.09
USD PERKINELMER INC COM USD1	228.00	22 907.16	0.00
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	9 099.00	667 502.64	0.14
USD PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01	482.00	44 151.20	0.01
USD PPG INDS INC COM	578.00	58 765.26	0.01
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	1 357.00	105 411.76	0.02
USD PTC INC COM USD0.01	306.00	23 372.28	0.00
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	365.00	74 000.10	0.02
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	29 390.00	998 378.30	0.20
USD QORVO INC COM USD 0.0001	273.00	28 594.02	0.01
USD RALPH LAUREN CORP CLASS 'A' COM USD0.01	2 912.00	219 885.12	0.05
USD REALTY INCOME CORP	864.00	47 787.84	0.01
USD RESMED INC COM USD0.004	378.00	60 789.96	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD RINGCENTRAL INC COM USD0.0001 CL 'A'	171.00	46 896.75	0.01
USD ROKU INC COM USD0.0001 CLASS A	207.00	22 668.57	0.00
USD ROLLINS INC COM	291.00	12 163.80	0.00
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	247.00	97 268.60	0.02
USD RPM INTERNATIONAL COM USD0.01	350.00	26 173.00	0.01
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	562.00	182 661.24	0.04
USD SAREPTA THERA INC COM USD0.0001	217.00	33 042.59	0.01
USD SEATTLE GENETICS I COM USD0.001	277.00	43 547.17	0.01
USD SEMPRA ENERGY COM NPV	712.00	89 932.72	0.02
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	193.00	114 613.05	0.02
USD SMITH A O COM	222.00	10 545.00	0.00
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	1 642.00	31 099.48	0.01
USD SOUTHERN CO COM	2 486.00	141 876.02	0.03
USD SPLUNK INC COM USD0.001	360.00	66 902.40	0.01
USD SS&C TECH HLDGS COM USD0.01	554.00	32 073.83	0.01
USD STRYKER CORP COM USD0.10	816.00	159 715.68	0.03
USD SUN COMMUNITIES COM USD0.01	232.00	31 828.08	0.01
USD SVB FINL GROUP COM	103.00	22 119.25	0.00
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	2 502.00	452 636.82	0.09
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	6 456.00	879 113.52	0.18
USD TELADOC HEALTH INC COM USD0.001	26.00	4 525.56	0.00
USD TELEDYNE TECHNOLOGIES INC COM	83.00	31 051.96	0.01
USD TERADYNE INC COM USD0.125	454.00	30 427.08	0.01
USD TRANSUNION COM USD0.01	457.00	39 434.53	0.01
USD TRIMBLE INC COM NPV	688.00	26 914.56	0.01
USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A	268.00	52 956.80	0.01
USD TYLER TECHNOLOGIES INC COM	91.00	34 153.21	0.01
USD UDR INC	651.00	24 073.98	0.01
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	1 630.00	162 527.30	0.03
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	318.00	69 600.66	0.01
USD VERISIGN INC COM	255.00	55 847.55	0.01
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	388.00	66 999.84	0.01
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	610.00	175 655.60	0.04
USD VICI PPTYS INC COM USD0.01	1 220.00	23 936.40	0.01
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	177.00	27 659.79	0.01
USD VORNADO REALTY TR COM USD0.04	443.00	16 041.03	0.00
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	351.00	38 020.32	0.01
USD W P CAREY INC COM USD0.001	499.00	29 895.09	0.01
USD WABTEC CORP COM	458.00	27 970.06	0.01
USD WATERS CORP COM	201.00	40 169.85	0.01
USD WAYFAIR INC COM USD0.001 A	131.00	22 473.05	0.00
USD WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	720.00	66 045.60	0.01
USD WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25	180.00	38 887.20	0.01
USD WESTERN UN CO COM	44 201.00	884 904.02	0.18
USD XCEL ENERGY INC COM	1 277.00	83 043.31	0.02
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	112.00	29 267.84	0.01
USD ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI	212.00	12 293.88	0.00
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	1 109.00	154 583.51	0.03
Total Vereinigte Staaten		24 571 593.71	5.03
Total Inhaberaktien		67 258 727.60	13.76
Weitere Aktien			
Vereinigte Staaten			
USD CAMDEN PROP TST SBI USD0.01	292.00	26 738.44	0.01
Total Vereinigte Staaten		26 738.44	0.01
Total Weitere Aktien		26 738.44	0.01
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	118.00	5 431.43	0.00
EUR FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NPV	382.00	15 220.55	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	9 460.00	844 772.87	0.17
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	870.00	47 332.38	0.01
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	160.00	59 337.20	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	3 930.00	579 228.45	0.12
Total Deutschland		1 551 322.88	0.32
Total Vorzugsaktien		1 551 322.88	0.32
Namensaktien			
Argentinien			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	103.00	87 722.01	0.02
Total Argentinien		87 722.01	0.02
Australien			
AUD AMPOL LTD NPV	1 409.00	25 337.12	0.01
AUD BENDIGO & ADELAIDE NPV	2 274.00	9 283.30	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	35 514.00	816 610.05	0.17
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	5 804.00	113 458.77	0.02
AUD COLES GROUP LTD NPV	55 083.00	561 624.51	0.11
Total Australien		1 526 313.75	0.31
Belgien			
EUR AGEAS NPV	809.00	27 599.66	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	1 300.00	68 065.81	0.02
EUR TELENET GRP HLDG NPV	340.00	13 940.42	0.00
EUR UCB NPV	676.00	67 675.38	0.01
Total Belgien		177 281.27	0.04

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Bermuda			
USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	1 178.00	33 243.16	0.01
USD EVEREST RE GROUP COM USD0.01	87.00	17 261.67	0.00
USD RENAISSANCE RE HLG COM USD1	122.00	20 478.92	0.00
Total Bermuda		70 983.75	0.01
Kanada			
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	261.00	78 324.80	0.02
Total Kanada		78 324.80	0.02
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	736.00	46 157.72	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	11 062.00	211 888.93	0.04
EUR NESTE OIL OYJ NPV	2 112.00	85 325.97	0.02
EUR NOKIA OYJ NPV	29 061.00	115 258.37	0.02
EUR ORION CORP SER'B'NPV	540.00	28 892.18	0.01
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	2 209.00	78 924.66	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	2 536.00	31 100.64	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	2 358.00	68 117.26	0.01
Total Finnland		665 665.73	0.14
Frankreich			
EUR BOLLORE EURO.16 (RFD 01/01/2020)	11.00	31.57	0.00
EUR GECINA EUR7.50	221.00	28 442.46	0.00
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	848.00	85 705.77	0.02
Total Frankreich		114 179.80	0.02
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	963.00	254 086.99	0.05
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	7 710.00	1 396 379.90	0.29
EUR BASF SE NPV	4 154.00	224 774.04	0.05
EUR BAYER AG NPV (REGD)	8 873.00	599 299.21	0.12
EUR BRENTTAG AG	723.00	38 128.50	0.01
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	4 269.00	158 509.01	0.03
EUR DELIVERY HERO SE NPV	566.00	54 258.07	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	10 251.00	85 873.73	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	959.00	157 771.39	0.03
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	902.00	9 172.53	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	4 784.00	148 895.08	0.03
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	17 137.00	270 208.70	0.06
EUR E.ON SE NPV	11 482.00	121 410.66	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	1 131.00	27 866.20	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	279.00	44 875.98	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	6 530.00	136 963.30	0.03
EUR LEG IMMOBILIEN AG NPV	40.00	4 986.89	0.00
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	274.00	44 163.19	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	739.00	168 186.65	0.03
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	3 791.00	415 493.01	0.09
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	3 381.00	174 748.15	0.04
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	130 750.00	402 286.38	0.08
EUR UNIPER SE NPV	8 075.00	252 400.56	0.05
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	501.00	20 552.76	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	2 623.00	151 078.20	0.03
Total Deutschland		5 362 369.08	1.10
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	7 236.00	1 458 922.32	0.30
USD ALLEGION PLC CIM USD0.01	279.00	27 816.30	0.00
USD APTIV PLC COM USD0.01	593.00	44 682.55	0.01
EUR CRH ORD EURO.32	9 721.00	316 825.42	0.06
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	971.00	82 437.90	0.02
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	2 450.00	85 203.94	0.02
USD JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001	3 533.00	421 557.56	0.09
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	592.00	36 580.30	0.01
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	14 574.00	1 436 704.92	0.29
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	381.00	14 912.34	0.00
USD PERRIGO CO LTD COM EURO.001	333.00	18 238.41	0.00
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	935.00	30 431.78	0.01
USD STERIS PLC ORD USD0.001	228.00	37 822.92	0.01
Total Irland		4 012 136.66	0.82
Isle of Man			
GBP GVC HLDGS PLC ORD EURO.01	1 921.00	18 828.47	0.00
Total Isle of Man		18 828.47	0.00
Italien			
EUR ATLANTIA SPA EUR1	2 629.00	42 681.16	0.01
EUR DAVIDE DE CAMPARI EURO.05 (POST SUBD)	2 854.00	23 174.92	0.00
EUR ENEL EUR1	40 623.00	311 835.44	0.06
EUR ENI SPA EUR1	11 980.00	108 246.72	0.02
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	599.00	101 210.61	0.02
EUR INTESA SANPAOLO NPV	561 627.00	969 824.32	0.20
EUR MEOBANCA SPA EURO.5	3 924.00	25 473.33	0.00
EUR MONCLER SPA NPV	893.00	33 226.84	0.01
EUR PIRELLI & C SPA NPV	1 172.00	5 253.81	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 306.00	27 812.50	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	624.00	28 402.83	0.01
EUR SNAM EUR1	10 062.00	46 829.28	0.01
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	7 987.00	53 927.94	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	50 914.00	434 157.68	0.09
Total Italien		2 212 057.38	0.45

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Japan			
JPY AEON CO LTD NPV	1 500.00	33 185.59	0.01
JPY AGC INC NPV	200.00	5 662.04	0.00
JPY AIJINOMOTO CO INC NPV	1 000.00	17 051.10	0.00
JPY ALFRESA HOLDINGS NPV	400.00	8 067.94	0.00
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	500.00	12 062.00	0.00
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	21 900.00	824 896.28	0.17
JPY ASAHU KASEI CORP NPV	2 900.00	22 880.22	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	4 200.00	74 635.91	0.02
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	1 300.00	43 162.39	0.01
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	900.00	16 949.92	0.00
JPY CANON INC NPV	2 200.00	45 313.03	0.01
JPY CASIO COMPUTER CO NPV	500.00	8 804.01	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	1 500.00	20 202.35	0.01
JPY CHUGOKU ELEC POWER NPV	800.00	10 989.93	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTING NPV	500.00	11 365.85	0.00
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	4 400.00	18 243.65	0.00
JPY DENSO CORP NPV	900.00	34 509.68	0.01
JPY DENTSU GROUP INC NPV	500.00	13 389.34	0.00
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	700.00	54 903.24	0.01
JPY ELEC POWER DEV NPV	400.00	7 548.15	0.00
JPY FAMILYMART CO LTD NPV	700.00	13 118.30	0.00
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	7 100.00	328 260.09	0.07
JPY FUJITSU NPV	1 900.00	195 758.11	0.04
JPY HAKUHODO DY HLDGS NPV	600.00	7 457.19	0.00
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	400.00	18 118.53	0.00
JPY HINO MOTORS NPV	1 100.00	7 443.26	0.00
JPY HITACHI NPV	2 100.00	67 345.80	0.01
JPY HONDA MOTOR CO NPV	3 700.00	95 612.38	0.02
JPY HOYA CORP NPV	7 200.00	675 657.87	0.14
JPY IIDA GROUP HOLDING NPV	600.00	8 910.75	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	1 500.00	10 454.82	0.00
JPY ITOCHU CORP NPV	41 600.00	891 966.41	0.18
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	400.00	7 860.03	0.00
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	1 500.00	12 391.52	0.00
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	3 400.00	24 745.35	0.01
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	2 600.00	51 584.91	0.01
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	1 600.00	11 762.19	0.00
JPY JXTG HOLDINGS INC NPV	7 000.00	26 918.83	0.01
JPY KDDI CORP NPV	32 900.00	957 668.36	0.20
JPY KEYENCE CORP NPV	400.00	164 663.30	0.03
JPY KONAMI HOLDINGS CORP NPV	200.00	7 026.50	0.00
JPY KONICA MINOLTA INC NPV	1 700.00	6 296.00	0.00
JPY KUBOTA CORP NPV	2 300.00	30 944.91	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	700.00	37 886.48	0.01
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	400.00	10 848.84	0.00
JPY LAWSON INC NPV	15 600.00	863 006.46	0.18
JPY LIXIL GROUP CORP COM NPV	1 000.00	13 960.18	0.00
JPY MARUBENI CORP NPV	72 400.00	351 667.71	0.07
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	2 000.00	12 790.64	0.00
JPY MEDIPAL HOLDINGS CORP NPV	14 000.00	277 699.91	0.06
JPY MERCARI INC NPV	200.00	5 959.07	0.00
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	2 600.00	15 307.75	0.00
JPY MITSUBISHI CORP NPV	3 200.00	74 701.82	0.02
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	4 700.00	61 882.86	0.01
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	2 500.00	39 750.31	0.01
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	14 800.00	382 930.34	0.08
JPY MITSUBISHI MATERLS NPV	200.00	4 553.77	0.00
JPY MITSUBISHI UFI FIN NPV	28 700.00	118 332.39	0.03
JPY MITSUI & CO NPV	3 800.00	57 686.92	0.01
JPY MIZUHO FINL GP NPV	57 000.00	71 160.72	0.02
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	900.00	26 439.88	0.01
JPY MURATA MFG CO NPV	1 200.00	66 997.73	0.01
JPY NEC CORP NPV	600.00	26 927.18	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	1 100.00	22 932.19	0.01
JPY NGK INSULATORS NPV	800.00	11 725.07	0.00
JPY NGK SPARK PLUG CO NPV	500.00	8 061.45	0.00
JPY NIKON CORP NPV	800.00	7 351.37	0.00
JPY NINTENDO CO LTD NPV	200.00	80 827.96	0.02
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	4.00	11 286.95	0.00
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	38 800.00	880 189.36	0.18
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	600.00	8 649.00	0.00
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	5 500.00	20 466.42	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	36 300.00	155 968.54	0.03
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	11.00	13 528.57	0.00
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	600.00	15 861.14	0.00
JPY NTT DATA CORP NPV	1 400.00	16 178.59	0.00
JPY NTT DOCOMO NPV	24 600.00	673 939.77	0.14
JPY OMRON CORP NPV	400.00	26 509.49	0.01
JPY ORIX CORP NPV	2 800.00	37 139.28	0.01
JPY OSAKA GAS CO NPV	1 000.00	19 984.22	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	200.00	9 653.32	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	900.00	40 633.04	0.01
JPY PANASONIC CORP NPV	4 700.00	42 011.42	0.01
JPY PARK 24 CO LTD NPV	400.00	7 763.49	0.00
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	1 100.00	5 707.52	0.00
JPY RESONA HOLDINGS NPV	6 900.00	24 837.05	0.01
JPY RICOH CO NPV	1 700.00	12 560.45	0.00
JPY ROHM CO LTD NPV	200.00	13 458.95	0.00
JPY SANTEN PHARM CO NPV	1 000.00	18 471.25	0.00
JPY SEGA SAMMY HLDGS I NPV	800.00	10 425.58	0.00
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	700.00	7 887.87	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	1 200.00	16 763.35	0.00
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	7 500.00	256 671.46	0.05
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	300.00	9 787.91	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	400.00	10 822.85	0.00
JPY SOFTBANK CORP NPV	4 300.00	54 520.82	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	3 500.00	156 977.77	0.03
JPY SOHGO SECURITY SER NPV	200.00	9 838.96	0.00
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	800.00	28 455.01	0.01
JPY SONY CORP NPV	6 700.00	427 491.53	0.09
JPY SUBARU CORPORATION NPV	1 400.00	30 908.25	0.01
JPY SUMCO CORPORATION NPV	500.00	7 662.32	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	2 400.00	28 915.39	0.01
JPY SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	500.00	7 068.27	0.00
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	1 500.00	17 466.47	0.00
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	3 100.00	89 747.07	0.02
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	600.00	17 660.00	0.00
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	900.00	24 932.01	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	3 300.00	128 373.32	0.03
JPY TDK CORP NPV	300.00	28 068.87	0.01
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	1 300.00	56 327.10	0.01
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	1 300.00	4 380.19	0.00
JPY TOKYO ELECTRON NPV	300.00	59 869.12	0.01
JPY TOKYU FUDOSAN HLDG NPV	1 500.00	7 601.99	0.00
JPY TOPPAN PRINTING CO NPV	600.00	10 264.07	0.00
JPY TOSHIBA CORP NPV	1 000.00	27 326.31	0.01
JPY TOYO SEIKAN GROUP NPV	600.00	6 382.33	0.00
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	5 100.00	319 770.74	0.07
JPY TREND MICRO INC NPV	300.00	16 484.89	0.00
JPY UNICHARM CORP NPV	1 000.00	37 220.96	0.01
JPY UNITED URBAN INVESTMENT CORP	10.00	10 600.08	0.00
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	400.00	25 807.77	0.01
JPY YAMADA DENKI CO NPV	2 200.00	10 700.33	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	300.00	4 330.07	0.00
JPY YAMAZAKI BAKING CO NPV	200.00	3 584.72	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	500.00	17 960.74	0.00
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	200.00	2 881.14	0.00
JPY YOKOHAMA RUBBER CO NPV	500.00	7 550.94	0.00
JPY Z HOLDINGS CORP NPV	5 300.00	21 645.70	0.01
Total Japan		11 633 109.12	2.38
Luxemburg			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	4 320.00	41 350.06	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	2 646.00	16 458.81	0.00
Total Luxemburg		57 808.87	0.01
Niederlande			
EUR ADYEN NV EURO.01	58.00	76 322.78	0.02
EUR AEGON NV EURO.12	8 912.00	23 841.40	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	2 118.00	690 177.69	0.14
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	5 411.00	32 815.18	0.01
EUR FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01	4 482.00	39 595.26	0.01
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	905.00	115 818.16	0.02
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	1 626.00	50 227.07	0.01
EUR PROSUS N.V. EURO.05	2 518.00	208 946.94	0.04
GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	10 914.00	169 903.58	0.03
Total Niederlande		1 407 648.06	0.29
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	74 902.00	351 848.71	0.07
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	2 295.00	27 353.72	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	1 212.00	20 734.83	0.00
Total Portugal		399 937.26	0.08
Spanien			
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	118 810.00	269 272.55	0.06
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	4 259.00	18 054.61	0.00
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	31 339.00	97 363.81	0.02
EUR MAPFRE SA EURO.10	6 475.00	11 401.51	0.00
Total Spanien		396 092.48	0.08
Schweden			
USD AUTOLIV INC COM	216.00	13 733.28	0.00
Total Schweden		13 733.28	0.00
Schweiz			
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	1 062.00	129 500.28	0.03
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	524.00	13 202.60	0.00
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	4 770.00	430 110.90	0.09
USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	766.00	62 237.50	0.01
Total Schweiz		635 051.28	0.13
Grossbritannien			
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	587.00	16 930.77	0.00
USD AMCOR PLC ORD USD0.01	3 701.00	37 787.21	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	2 426.00	51 005.49	0.01
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	1 773.00	19 210.33	0.00
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	547.00	107 731.65	0.02
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	1 202.00	35 560.76	0.01
GBP ASSOC D BRIT FOODS ORD GBP0.0568	856.00	19 271.15	0.00
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	2 829.00	19 523.01	0.01
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	52 790.00	75 210.56	0.02
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05	2 149.00	108 796.32	0.02
GBP BP ORD USD0.25	55 159.00	208 500.31	0.04
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	981.00	18 137.58	0.00
USD CAPRI HOLDINGS LTD COM NPV	424.00	6 376.96	0.00
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	4 585.00	67 114.28	0.01
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	243.00	15 591.84	0.00
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	5 901.00	203 578.32	0.04
GBP DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	2 305.00	7 540.23	0.00
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	620.00	48 795.77	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	13 477.00	278 548.89	0.06
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBPO.004 (WI)	763.00	17 295.35	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	55 435.00	253 645.42	0.05
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	2 594.00	47 030.10	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	516.00	24 694.30	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	415.00	28 249.33	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	14 460.00	35 485.64	0.01
USD LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 C	826.00	17 040.38	0.00
USD LINDE PLC COM EURO.001	1 263.00	255 555.42	0.05
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	856.00	84 979.31	0.02
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	4 765.00	8 247.36	0.00
GBP MONDI ORD EURO.20	1 477.00	27 536.31	0.01
GBP MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBPO.10	86 003.00	198 509.72	0.04
GBP NEXT ORD GBPO.10	2 202.00	132 414.26	0.03
GBP PEARSON ORD GBPO.25	1 780.00	10 197.65	0.00
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	5 769.00	163 541.68	0.03
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	6 612.00	85 586.13	0.02
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	2 837.00	151 273.43	0.03
GBP ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)	14 914.00	20 346.53	0.01
GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	2 174.00	10 597.66	0.00
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	172 091.00	412 746.84	0.09
GBP SCHROEDERS VTG SHS GBP1	291.00	10 631.01	0.00
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	7 472.00	151 681.94	0.03
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	6 736.00	30 679.30	0.01
GBP STD LIFE ABERDEEN ORD GBPO.1396825396	5 146.00	16 433.05	0.00
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	10 289.00	18 266.33	0.00
USD TECHNIPFMC PLC COM USD1	149.00	1 102.60	0.00
GBP TESCO ORD GBPO.05	27 438.00	77 443.01	0.02
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	10 313.00	552 328.35	0.11
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	132 979.00	218 687.46	0.05
Total Grossbritannien		4 407 437.30	0.90
Vereinigte Staaten			
USD ABBOTT LABS COM	4 212.00	399 803.04	0.08
USD ABBVIE INC COM USD0.01	8 330.82	772 017.09	0.16
USD ABIOMED INC COM	1 115.00	25 748.50	0.01
USD ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001	1 807.00	130 067.86	0.03
USD ADOBE INC COM USD0.0001	1 783.00	689 307.80	0.14
USD ADVANCE AUTO PARTS COM USD0.0001	156.00	21 733.92	0.00
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	2 464.00	132 563.20	0.03
USD AES CORP COM	1 352.00	16 886.48	0.00
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	666.00	58 701.24	0.01
USD AGNC INV CORP COM USD0.01	1 208.00	15 631.52	0.00
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	522.00	126 141.30	0.03
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM	289.00	44 425.08	0.01
USD ALEXION PHARMACEUT COM USD0.0001	8 336.00	999 486.40	0.20
USD ALLSTATE CORP COM	741.00	72 477.21	0.02
USD ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01	1 119.00	19 515.36	0.00
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	1 198.00	1 717 356.96	0.35
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	4 545.00	177 482.25	0.04
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	1 783.00	4 354 745.71	0.89
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	1 599.00	152 016.93	0.03
USD AMER FINL GP OHIO COM NPV	2 096.00	126 263.04	0.03
USD AMER INTL GRP COM USD2.50	2 102.00	63 186.12	0.01
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	1 036.00	267 464.12	0.05
USD AMEREN CORP COM	551.00	41 176.23	0.01
USD AMERIPRISE FINL INC COM	7 055.00	988 193.85	0.20
USD AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01	3 575.00	340 840.50	0.07
USD AMETEK INC COM USD0.01	567.00	51 999.57	0.01
USD AMGEN INC COM USD0.0001	6 223.00	1 429 423.10	0.29
USD AMPHENOL CORP NEW CL A	708.00	68 364.48	0.01
USD ANALOG DEVICES INC COM	875.00	98 831.25	0.02
USD ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01	4 128.00	25 428.48	0.01
USD ANTHEM INC COM USD0.01	593.00	174 407.23	0.04
USD APACHE CORP COM USD0.625	904.00	9 754.16	0.00
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001 CLASS A	110.00	5 236.00	0.00
USD APPLE INC COM NPV	23 454.00	7 456 964.76	1.53
USD APPLIED MATLS INC COM	10 799.00	606 687.82	0.12
USD ARAMARK COM USD0.01	612.00	15 844.68	0.00
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	11 408.00	448 448.48	0.09
USD ASSURANT INC COM	175.00	17 951.50	0.00
USD AT&T INC COM USD1	17 287.00	533 476.82	0.11
USD ATHENE HOLDING LTD COM USD0.001 CL A	4 165.00	120 326.85	0.02
USD ATMOS ENERGY CORP COM	334.00	34 328.52	0.01
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	7 034.00	1 030 410.66	0.21
USD AUTODESK INC COM USD0.01	515.00	108 345.70	0.02
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	59.00	67 723.74	0.01
USD AVALARA INC COM USD0.0001	50.00	5 353.00	0.00
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	373.00	58 191.73	0.01
USD AVANTOR INC COM USD0.01	272.00	5 159.84	0.00
USD AVERY DENNISON CORP COM	202.00	22 355.34	0.00
USD AXALTA COATING SYS COM USD1.00	678.00	15 668.58	0.00
USD BALL CORP COM NPV	795.00	56 651.70	0.01
USD BAXTER INTL INC COM USD1	1 131.00	101 801.31	0.02
USD BECTON DICKINSON COM USD1	658.00	162 479.94	0.03
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	11 095.00	866 408.55	0.18
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	3 316.00	1 018 310.44	0.21
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	17 912.00	432 037.44	0.09
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	1 910.00	70 994.70	0.01
USD BLACKSTONE GRP INC COM USD0.00001 CLASS A	1 500.00	85 200.00	0.02
USD BOEING CO COM USD5	1 242.00	181 145.70	0.04
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	594.00	973 815.48	0.20
USD BORG WARNER INC COM	612.00	19 675.80	0.00
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	9 596.00	573 073.12	0.12
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	964.00	280 784.28	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	408.00	15 920.16	0.00
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	160.00	33 547.20	0.01
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	1 095.00	74 503.80	0.02
USD CARDINAL HEALTH INC COM	654.00	35 767.26	0.01
USD CARLYLE GROUP INC COM USD0.01	200.00	5 532.00	0.00
USD CARMAX INC COM USD0.50	461.00	40 591.05	0.01
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAired STOCK)	11 123.00	175 076.02	0.04
USD CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	2 011.00	41 165.17	0.01
USD CATERPILLAR INC DEL COM	6 616.00	794 780.08	0.16
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	1 378.00	146 701.88	0.03
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	18 578.00	817 060.44	0.17
USD CELANESE CORP COM SERIES 'A' USD0.0001	387.00	34 795.17	0.01
USD CENTENE CORP DEL COM	1 321.00	87 516.25	0.02
USD CENTERPOINT ENERGY INC COM	936.00	16 642.08	0.00
USD CENTURYLINK INC COM	68 150.00	669 914.50	0.14
USD CF INDS HLDGS INC COM	530.00	15 566.10	0.00
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	10 242.00	830 933.46	0.17
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	347.00	188 768.00	0.04
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	4 575.00	419 527.50	0.09
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	64.00	64 250.24	0.01
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	6 651.00	499 290.57	0.10
USD CIGNA CORP COM USD0.25	910.00	179 561.20	0.04
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	37 638.00	1 799 849.16	0.37
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	5 286.00	253 252.26	0.05
USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01	26 185.00	631 058.50	0.13
USD CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001	4 851.00	718 530.12	0.15
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A USD0.01	1 274.00	67 522.00	0.01
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	10 732.00	424 987.20	0.09
USD COMERICA INC COM	10 454.00	380 002.90	0.08
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	1 178.00	40 982.62	0.01
USD CONCHO RES INC COM USD0.001	558.00	30 422.16	0.01
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	2 444.00	103 087.92	0.02
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	770.00	57 796.20	0.01
USD COOPER COS INC COM USD0.10	118.00	37 403.64	0.01
USD CORNING INC COM USD0.50	1 972.00	44 941.88	0.01
USD CORTEVA INC COM USD0.01	1 815.00	49 567.65	0.01
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	1 037.00	319 883.39	0.07
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	164.00	14 400.84	0.00
USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	969.00	166 823.04	0.03
USD CROWN HOLDINGS INC COM USD5	371.00	24 274.53	0.01
USD CUMMINS INC COM	5 736.00	972 825.60	0.20
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	3 044.00	199 595.08	0.04
USD D R HORTON INC COM	4 574.00	252 942.20	0.05
USD DANAHER CORP COM USD0.01	1 472.00	245 249.92	0.05
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	360.00	27 669.60	0.01
USD DAVITA INC COM USD0.001	10 322.00	835 669.12	0.17
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	3 905.00	193 844.20	0.04
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	331.00	8 344.51	0.00
USD DENTSPLY SIRONA IN COM NPV	453.00	21 073.56	0.00
USD DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	517.00	22 013.86	0.00
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	718.00	34 112.18	0.01
USD DISH NETWORK CORPO CLASS'A' COM USD0.01	611.00	19 338.15	0.00
USD DOCUSIGN INC COM USD0.0001	236.00	32 978.64	0.01
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	625.00	119 693.75	0.02
USD DOLLAR TREE INC	583.00	57 058.21	0.01
USD DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	89.00	34 339.76	0.01
USD DOVER CORP COM	384.00	37 344.00	0.01
USD DOW INC COM USD0.01	1 684.00	65 002.40	0.01
USD DTE ENERGY CO COM	437.00	47 008.09	0.01
USD DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	1 705.00	86 494.65	0.02
USD DXC TECHNOLOGY CO COM USD0.01	550.00	7 815.50	0.00
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	150.00	5 770.50	0.00
USD E TRADE FINANCIAL COM USD0.01	484.00	22 041.36	0.00
USD EAST WEST BANCORP INC COM	454.00	15 867.30	0.00
USD EASTMAN CHEM CO COM	2 516.00	171 289.28	0.04
USD EATON VANCE CORP COM NON VTG	311.00	11 211.55	0.00
USD EBAY INC COM USD0.001	22 302.00	1 015 633.08	0.21
USD EDISON INTL COM	830.00	48 231.30	0.01
USD ELANCO ANIMAL HEAL COM NPV	1 018.00	21 795.38	0.00
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	1 469.00	180 510.72	0.04
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	2 050.00	313 547.50	0.06
USD EMERSON ELEC CO COM	1 365.00	83 292.30	0.02
USD ENTERGY CORP NEW COM	452.00	46 022.64	0.01
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	203.00	141 618.89	0.03
USD EQUITABLE HOLDINGS COM USD0.01	1 228.00	23 467.08	0.01
USD ESSENTIAL UTILS IN COM USD0.50	584.00	25 555.84	0.01
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A' COM USD0.01	516.00	101 894.52	0.02
USD EVERGY INC COM NPV	691.00	42 627.79	0.01
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	797.00	66 708.90	0.01
USD EXELON CORP COM NPV	2 213.00	84 780.03	0.02
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	1 318.00	104 754.64	0.02
USD EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01	350.00	33 862.50	0.01
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	10 210.00	464 248.70	0.10
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	7 584.00	1 707 082.56	0.35
USD FED REALTY INV TR SBI USD0.01	261.00	20 856.51	0.00
USD FEDEX CORP COM USD0.10	570.00	74 419.20	0.02
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	1 425.00	197 832.75	0.04
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	37 013.00	717 682.07	0.15
USD FIRST REPUBLIC BAN COM USD0.01	412.00	44 566.04	0.01
USD FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	1 283.00	54 219.58	0.01
USD FISERV INC COM USD0.01	1 343.00	143 392.11	0.03
USD FLEETCOR TECHNOLOG COM STK USD0.001	215.00	52 414.85	0.01
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	10 335.00	59 012.85	0.01
USD FORTUNE BRANDS HOME USD0.01 WI	344.00	20 970.24	0.00
USD FOX CORP COM USD0.01 CL A	881.00	25 698.77	0.01
USD FOX CORP COM USD0.01 CL B	588.00	16 922.64	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10	3 626.00	32 887.82	0.01
USD GENERAL MLS INC COM	11 764.00	741 602.56	0.15
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	3 299.00	85 378.12	0.02
USD GENUINE PARTS CO COM STK USD1	1 258.00	104 929.78	0.02
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	15 768.00	1 227 223.44	0.25
USD GLOBAL PAYMENTS COM NPV	732.00	131 386.68	0.03
USD GLOBE LIFE INC COM USD1.00	253.00	19 486.06	0.00
USD GODADDY INC COM CL A USD0.001	431.00	33 294.75	0.01
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	734.00	144 223.66	0.03
USD GRAINGER W W INC COM	99.00	30 652.38	0.01
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	2 539.00	29 833.25	0.01
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	972.00	37 217.88	0.01
USD HASBRO INC COM	382.00	28 080.82	0.01
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	3 161.00	337 910.90	0.07
USD HD SUPPLY INC COM USD0.01	429.00	13 603.59	0.00
USD HEALTHPEAK PPTY S I COM USD1	1 121.00	27 621.44	0.01
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	6 468.00	877 578.24	0.18
USD HESS CORPORATION COM USD1	703.00	33 371.41	0.01
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	3 112.00	30 217.52	0.01
USD HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	638.00	50 599.78	0.01
USD HOLLYFRONTIER CORP COM USD0.01	382.00	12 013.90	0.00
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	715.00	37 895.00	0.01
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	2 576.00	640 084.48	0.13
USD HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	3 043.00	148 589.69	0.03
USD HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01	81 219.00	969 754.86	0.20
USD HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	991.00	12 962.28	0.00
USD HP INC COM USD0.01	11 051.00	167 312.14	0.03
USD HUMANA INC COM USD0.166	311.00	127 712.15	0.03
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	1 924.00	17 104.36	0.00
USD HUNTINGTON INGALLS COM USD0.01	73.00	14 591.97	0.00
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	929.00	26 197.80	0.01
USD INGREDION INC COM USD0.01	186.00	15 666.78	0.00
USD INTEL CORP COM USD0.001	33 721.00	2 122 062.53	0.43
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	2 069.00	258 418.10	0.05
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	19 575.00	666 528.75	0.14
USD INTUIT INC COM USD0.01	616.00	178 837.12	0.04
USD INVESCO LTD COM STK USD0.20	1 093.00	8 711.21	0.00
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	413.00	61 751.76	0.01
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	5 155.00	132 792.80	0.03
USD JACOBS ENG GROUP COM USD1	294.00	24 701.88	0.01
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	1 739.00	54 621.99	0.01
USD JONES LANG LASALLE INC COM	125.00	12 800.00	0.00
USD KANSAS CITY STHN I COM USD0.01	222.00	33 415.44	0.01
USD KELLOGG CO COM USD0.25	686.00	44 802.66	0.01
USD KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	183.00	5 109.36	0.00
USD KEYCORP NEW COM	2 571.00	30 466.35	0.01
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	2 703.00	292 275.39	0.06
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	791.00	111 879.04	0.02
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	4 652.00	73 501.60	0.02
USD KKR & CO INC COM NPV CLASS A	1 067.00	29 609.25	0.01
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	921.00	162 059.16	0.03
USD KNIGHT SWIFT TRANS CL A COM STK USD0.01	238.00	9 903.18	0.00
USD KOHL'S CORPORATION COM USD0.01	385.00	7 399.70	0.00
USD KROGER CO COM USD1	10 476.00	341 727.12	0.07
USD L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	514.00	102 517.30	0.02
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	241.00	42 252.12	0.01
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	342.00	93 595.14	0.02
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	823.00	39 454.62	0.01
USD LEAR CORP COM USD0.01	161.00	17 074.05	0.00
USD LENNAR CORP COM CL'A'USD0.10	712.00	43 047.52	0.01
USD LINCOLN NATL CORP COM NPV	538.00	20 406.34	0.00
USD LKQ CORP COM	931.00	25 565.26	0.01
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	1 780.00	232 023.00	0.05
USD MARATHON OIL CORP COM USD1	219.00	1 169.46	0.00
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	1 742.00	61 213.88	0.01
USD MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'	643.00	56 905.50	0.01
USD MASCO CORP COM	580.00	27 057.00	0.01
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	2 109.00	634 577.01	0.13
USD MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV	295.00	51 672.20	0.01
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	1 780.00	331 649.60	0.07
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	3 620.00	574 385.40	0.12
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	15 488.00	1 250 191.36	0.26
USD METLIFE INC COM USD0.01	1 965.00	70 759.65	0.01
USD MGM RESORTS INTL COM STK USD0.01	1 354.00	23 261.72	0.00
USD MICROCHIP TECHNOLGY COM USD0.001	548.00	52 618.96	0.01
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	2 528.00	121 116.48	0.02
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	31 111.00	5 701 090.75	1.17
USD MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	315.00	36 653.40	0.01
USD MIDDLEBY CORP COM USD0.01	11.00	749.10	0.00
USD MOHAWK INDS COM USD0.01	129.00	12 022.80	0.00
USD MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B	496.00	18 828.16	0.00
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	3 315.00	172 777.80	0.04
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	2 797.00	123 627.40	0.03
USD MOSAIC CO COM USD0.01	1 161.00	14 036.49	0.00
USD MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	383.00	51 831.39	0.01
USD MSCI INC COM STK USS0.01	2 655.00	873 096.75	0.18
USD NATIONAL OILWELL VARCO INC COM	820.00	10 225.40	0.00
USD NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	613.00	19 242.07	0.00
USD NETAPP INC COM USD0.001	4 324.00	192 590.96	0.04
USD NETFLIX INC COM USD0.001	1 035.00	434 420.55	0.09
USD NEWELL BRANDS INC COM USD1	1 172.00	15 411.80	0.00
USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	2 004.00	117 173.88	0.02
USD NIELSEN HLDGS PLC COM EURO.07	471.00	6 542.19	0.00
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	3 041.00	299 781.78	0.06
USD NISOURCE INC COM NPV	1 012.00	24 115.96	0.01
USD NOBLE ENERGY INC COM USD0.01	117.00	1 021.41	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	624.00	111 252.96	0.02
USD NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	490.00	38 714.90	0.01
USD NORTONLIFELOCK INC COM USD0.01	40 757.00	928 444.46	0.19
USD NORWEGIAN CRUISE L COM USD0.001	472.00	7 391.52	0.00
USD NRG ENERGY INC COM USD0.01	24 381.00	878 935.05	0.18
USD NUCOR CORP COM	713.00	30 131.38	0.01
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	2 014.00	715 010.28	0.15
USD NVR INC COM STK USD0.01	34.00	109 534.74	0.02
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	2 289.00	29 642.55	0.01
USD OGE ENERGY CORP COM USD0.01	483.00	15 127.56	0.00
USD OLD DOMINION FIGHT LINES INC COM	210.00	35 928.90	0.01
USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	590.00	32 326.10	0.01
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	1 126.00	18 567.74	0.00
USD ONEOK INC	1 162.00	42 633.78	0.01
USD ORACLE CORP COM USD0.01	25 658.00	1 379 630.66	0.28
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	179.00	74 685.96	0.02
USD OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	1 005.00	52 913.25	0.01
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	315.00	16 537.50	0.00
USD PACCAR INC COM STK USD1	7 780.00	574 630.80	0.12
USD PACKAGING CORP AMER COM	251.00	25 453.91	0.01
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	219.00	51 524.13	0.01
USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	292.00	52 551.24	0.01
USD PAYCHEX INC COM	11 995.00	866 998.60	0.18
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	2 642.00	409 536.42	0.08
USD PFIZER INC COM USD0.05	31 206.00	1 191 757.14	0.24
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	1 106.00	86 555.56	0.02
USD PINNACLE WEST CAP CORP COM	244.00	19 007.60	0.00
USD PINTEREST INC COM USD0.0001 CL A	500.00	10 145.00	0.00
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	1 064.00	121 338.56	0.03
USD PPL CORP COM USD0.01	1 866.00	52 136.04	0.01
USD PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	775.00	29 930.50	0.01
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	6 563.00	760 782.96	0.16
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	1 717.00	157 105.50	0.03
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	901.00	54 924.96	0.01
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	1 183.00	60 380.32	0.01
USD PVH CORP COM USD1	174.00	7 911.78	0.00
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	15 928.00	1 288 256.64	0.26
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	364.00	43 053.92	0.01
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	396.00	27 434.88	0.01
USD RAYTHEON TECHNOLOG COM USD1.00	3 552.00	229 175.04	0.05
USD REGENCY CENTERS COM USD0.01	546.00	23 363.34	0.01
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	199.00	121 949.19	0.03
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	21 945.00	248 197.95	0.05
USD REINSURANCE GROUP COM USD0.01	120.00	10 890.00	0.00
USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	458.00	39 140.68	0.01
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	6 718.00	340 871.32	0.07
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	285.00	61 605.60	0.01
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	816.00	79 119.36	0.02
USD ROYAL CARIBBEAN COM USD0.01	364.00	18 880.68	0.00
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	1 971.00	344 511.09	0.07
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	268.00	84 186.84	0.02
USD SCHEIN HENRY INC COM	327.00	19 855.44	0.00
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	3 168.00	58 512.96	0.01
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	2 596.00	93 222.36	0.02
USD SEALED AIR CORP NEW COM	262.00	8 410.20	0.00
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	349.00	18 922.78	0.00
USD SENSATA TECHNO PLC COM EURO.01	357.00	12 727.05	0.00
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	439.00	170 301.27	0.04
USD SIGNATURE BK COM USD0.01	155.00	15 951.05	0.00
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	8 213.00	473 890.10	0.10
USD SIRIUS XM HLDGS IN COM USD0.001	127 345.00	741 147.90	0.15
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	446.00	52 868.84	0.01
USD SLACK TECHNOLOGIES COM USD0.0001 CL A	557.00	19 522.85	0.00
USD SMUCKER(JM)CO COM NPV	260.00	29 621.80	0.01
USD SNAP-ON INC COM USD1	136.00	17 637.84	0.00
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	19 288.00	619 144.80	0.13
USD SQUARE INC COM USD0.000001 CL A	802.00	65 026.16	0.01
USD STANLEY BLACK & DE COM USD2.50	362.00	45 412.90	0.01
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	4 065.00	317 029.35	0.07
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	850.00	51 816.00	0.01
USD STEEL DYNAMICS INC COM	485.00	12 881.60	0.00
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	1 464.00	29 821.68	0.01
USD SYSCO CORP COM USD1	6 298.00	347 397.68	0.07
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	588.00	71 089.20	0.01
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	985.00	98 539.40	0.02
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	1 181.00	144 471.73	0.03
USD TD AMERITRADE HLDG COM USD0.01	576.00	21 467.52	0.00
USD TELEFLEX INC COM	107.00	38 826.02	0.01
USD TESLA INC COM USD0.001	316.00	263 860.00	0.05
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	3 022.00	358 832.28	0.07
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	946.00	330 333.74	0.07
USD TIFFANY & CO NEW COM	286.00	36 645.18	0.01
USD TJX COS INC COM USD1	2 916.00	153 848.16	0.03
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	252.00	30 749.04	0.01
USD TRADEWEB MARKETS I COM USD0.0001 CL A	83.00	5 474.68	0.00
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	549.00	49 525.29	0.01
USD TRANSDGM GROUP INC COM	129.00	54 801.78	0.01
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	596.00	63 760.08	0.01
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	3 181.00	116 997.18	0.02
USD TWITTER INC COM USD0.000005	1 708.00	52 896.76	0.01
USD TYSON FOODS INC CL A	690.00	42 393.60	0.01
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	971.00	35 266.72	0.01
USD UGI CORP NEW COM	422.00	13 436.48	0.00
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	159.00	38 797.59	0.01
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	1 690.00	287 063.40	0.06
USD UNITED AIRLINES HO COM USD0.01	178.00	4 991.12	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UNITED RENTALS INC COM	163.00	22 639.07	0.00
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	2 237.00	681 949.45	0.14
USD UNIVERSAL HEALTH S CLASS 'B' COM USD0.01	1 734.00	182 850.30	0.04
USD UNUM GROUP COM USD0.10	72.00	1 090.80	0.00
USD US BANCORP COM USD0.01	3 689.00	131 180.84	0.03
USD VAIL RESORTS INC COM	98.00	19 436.34	0.00
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	9 857.00	656 870.48	0.13
USD VARIAN MEDICAL SYS COM USD1	201.00	24 399.39	0.01
USD VEREIT INC COM USD0.001	1 844.00	10 105.12	0.00
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	9 699.00	556 528.62	0.11
USD VF CORP COM NPV	768.00	43 084.80	0.01
USD VIACOMCBS INC COM USD0.001 CL B	1 478.00	30 653.72	0.01
USD VISA INC COM STK USD0.0001	4 038.00	788 379.12	0.16
USD VISTRA ENERGY CORP COM USD0.01	17 954.00	366 979.76	0.08
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	284.00	12 794.20	0.00
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	1 816.00	77 979.04	0.02
USD WALMART INC COM USD0.10	3 371.00	418 206.26	0.09
USD WALT DISNEY CO DISNEY COM USD0.01	4 284.00	502 513.20	0.10
USD WASTE MGMT INC DEL COM	967.00	103 227.25	0.02
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	9 370.00	248 023.90	0.05
USD WELLTOWER INC COM USD1	960.00	48 643.20	0.01
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	748.00	33 188.76	0.01
USD WESTROCK CO COM USD0.01	646.00	18 126.76	0.00
USD WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	1 707.00	34 464.33	0.01
USD WHIRLPOOL CORP COM	160.00	19 491.20	0.00
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	2 967.00	60 615.81	0.01
USD WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	381.00	69 886.83	0.01
USD WYNN RESORTS LTD COM	277.00	23 068.56	0.00
USD XILINX INC COM USD0.01	612.00	56 273.40	0.01
USD XPO LOGISTICS INC COM USD0.001	286.00	22 539.66	0.00
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	368.00	24 413.12	0.01
USD YUM BRANDS INC COM	9 443.00	847 320.39	0.17
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	481.00	60 769.54	0.01
USD ZIONS BANCORPORATI COM USD0.001	354.00	11 648.37	0.00
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	100.00	17 948.00	0.00
Total Vereinigte Staaten		95 460 013.03	19.53
Total Namensaktien		128 736 693.38	26.33
Depository Receipts			
Irland			
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUF5 EURO.5	3 060.00	52 710.37	0.01
Total Irland		52 710.37	0.01
Luxemburg			
EUR SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	1 857.00	13 744.73	0.00
Total Luxemburg		13 744.73	0.00
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SH5	2 041.00	16 368.91	0.01
Total Niederlande		16 368.91	0.01
Total Depository Receipts		82 824.01	0.02
Investment Fonds, closed end			
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	3 011.00	31 254.11	0.01
Total Grossbritannien		31 254.11	0.01
Vereinigte Staaten			
USD DUKE REALTY CORP REIT	764.00	26 342.72	0.00
USD SL GREEN REALTY CORPORATION	15.00	631.80	0.00
USD VENTAS INC REIT	29 295.00	1 023 860.25	0.21
Total Vereinigte Staaten		1 050 834.77	0.21
Total Investment Fonds, closed end		1 082 088.88	0.22
Anrechte			
Grossbritannien			
GBP WHITBREAD PLC-NIL RIGHTS 09.06.20	8 686.00	107 599.79	0.02
Total Grossbritannien		107 599.79	0.02
Vereinigte Staaten			
USD LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIRIUSXM RIGHTS 02.06.20	63.00	684.81	0.00
Total Vereinigte Staaten		684.81	0.00
Total Anrechte		108 284.60	0.02
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-30.09.25	150 000.00	170 970.69	0.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 18-15.11.28	400 000.00	484 359.36	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 16-15.11.26	170 000.00	186 648.03	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	220 000.00	245 850.00	0.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 14-15.05.24	63 000.00	68 578.95	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	300 000.00	338 847.63	0.07
Total USD		1 495 254.66	0.30
Total Treasury-Notes, fester Zins		1 495 254.66	0.30
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		200 341 934.45	40.98

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

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 einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.03.20-24.09.20	2 000 000.00	1 998 929.86	0.41
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.06.19-18.06.20	5 000 000.00	4 999 704.85	1.03
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.07.19-16.07.20	5 000 000.00	4 999 171.85	1.02
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 15.08.19-13.08.20	5 000 000.00	4 998 643.90	1.02
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 12.09.19-10.09.20	5 000 000.00	4 997 720.50	1.02
Total USD			21 994 170.96	4.50

Total Treasury-Bills, Nullcoupon			21 994 170.96	4.50
---	--	--	----------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			21 994 170.96	4.50
---	--	--	----------------------	-------------

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

Namensaktien

Vereinigte Arabische Emirate

GBP	NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1	225.00	0.00	0.00
Total Vereinigte Arabische Emirate			0.00	0.00

Total Namensaktien			0.00	0.00
---------------------------	--	--	-------------	-------------

Anrechte

Italien

EUR	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA RIGHTS 21.06.20	2 854.00	0.00	0.00
Total Italien			0.00	0.00

Total Anrechte			0.00	0.00
-----------------------	--	--	-------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			0.00	0.00
--	--	--	-------------	-------------

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	NEUBERGER BERMAN EUROPE LTD-STRATEGIC INC FD-I-ACC	2 037 000.00	24 566 220.00	5.03
USD	PIMCO GIS DIVERSIFIED INCOME FUND-INSTITUTIONAL CLASS-USD-ACC	2 880 237.00	74 022 090.90	15.14
Total Irland			98 588 310.90	20.17

Luxemburg

USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1 799.00	34 383 153.63	7.03
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	2 748.00	31 101 644.16	6.36
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT DURATION H Y SUST (USD) I-X-ACC	215 140.00	25 552 177.80	5.23
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN INVST GRADE BONDS (USD)-U-X-CAP	497.00	6 052 714.50	1.24
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	147.00	1 722 850.29	0.35
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	1 339.00	17 284 843.03	3.54
USD	UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV - E MARKETS EQUITY PASS FA USD	2 480.71	28 994 243.66	5.93
USD	UBS LUX BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP USD-I-X-ACC	147 053.00	17 127 262.91	3.50
Total Luxemburg			162 218 889.98	33.18

Total Investment Fonds, open end			260 807 200.88	53.35
---	--	--	-----------------------	--------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			260 807 200.88	53.35
--	--	--	-----------------------	--------------

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

Optionen auf Indizes, klassisch

AUD

AUD	SOCIETE GENERALE/S&P/ASX 200 INDEX CALL 5761.61960 09.06.20	-1 080.00	-62 591.49	-0.02
AUD	BNP/S&P/ASX 200 INDEX CALL 6155.75220 23.06.20	-1 150.00	-13 896.67	0.00
Total AUD			-76 488.16	-0.02

EUR

EUR	MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 CALL 3049.17620 09.06.20	-4 980.00	-267 855.77	-0.05
EUR	GOLDMAN SACHS/EURO STOXX 50 CALL 3172.57490 23.06.20	-5 200.00	-132 928.41	-0.03
Total EUR			-400 784.18	-0.08

GBP

GBP	MORGAN STANLEY/FTSE 100 INDEX CALL 6310.09490 09.06.20	-500.00	-10 121.08	0.00
GBP	GOLDMAN SACHS/FTSE 100 INDEX CALL 6407.55460 23.06.20	-490.00	-16 948.61	-0.01
Total GBP			-27 069.69	-0.01

JPY

JPY	HSBC/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 1544.06560 09.06.20	-563 210.00	-175 573.13	-0.04
JPY	UBS/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 1611.46650 23.06.20	-565 040.00	-65 124.37	-0.01
Total JPY			-240 697.50	-0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX CALL 3048.00430 02.06.20	-7 420.00	-152 215.88	-0.03
USD MORGAN STANLEY/MSCI EM INDEX CALL 987.33180 09.06.20	-14 460.00	-8 769.96	0.00
USD UBS/S&P 500 INDEX CALL 3017.07010 09.06.20	-9 880.00	-588 813.57	-0.12
USD MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX CALL 3096.85490 16.06.20	-11 400.00	-342 692.21	-0.07
USD BNP/MSCI EM INDEX CALL 997.82160 23.06.20	-15 000.00	-44 434.97	-0.01
USD MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX CALL 3152.72720 23.06.20	-9 640.00	-194 575.69	-0.04
Total USD		-1 331 502.28	-0.27
Total Optionen auf Indizes, klassisch		-2 076 541.81	-0.43
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-2 076 541.81	-0.43
Total des Wertpapierbestandes		481 066 764.48	98.40

Derivative Instrumente

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

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD UBS/FTSE EEPRA NAREIT DVLPD TR EQS REC PERF 20-29.01.21	19 692 200.00	177 563.93	0.04
USD UBS/FTSE EEPRA NAREIT DVLPD TR EQS PAYER 3ML 20-29.01.21			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes		177 563.93	0.04

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

177 563.93 **0.04**

Total Derivative Instrumente

177 563.93 **0.04**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	979 167.96	EUR	900 000.00	24.6.2020	-22 417.24	0.00
USD	557 390.54	SGD	795 000.00	24.6.2020	-5 116.51	0.00
USD	321 912.58	GBP	260 438.85	24.6.2020	-99.76	0.00
USD	4 354 525.60	JPY	468 208 172.00	24.6.2020	7 172.66	0.00
USD	569 216.76	CAD	805 000.00	24.6.2020	-13 197.06	0.00
USD	4 980 977.28	AUD	7 853 000.00	24.6.2020	-231 939.01	-0.05
USD	219 223.86	CHF	212 000.00	24.6.2020	-1 598.74	0.00
USD	376 193.63	SEK	3 780 000.00	24.6.2020	-25 236.86	0.00
USD	1 242 384.83	HKD	9 635 000.00	24.6.2020	-71.55	0.00
USD	18 401 356.33	EUR	16 915 343.41	24.6.2020	-423 263.23	-0.09
USD	16 331.19	EUR	15 000.00	24.6.2020	-361.90	0.00
USD	146 980.56	EUR	135 000.00	24.6.2020	-3 257.22	0.00
USD	318 995.34	GBP	255 000.00	24.6.2020	3 707.71	0.00
USD	865 336.04	EUR	795 000.00	24.6.2020	-19 397.55	0.00
AUD	330 000.00	USD	215 675.23	24.6.2020	3 382.76	0.00
SGD	83 815 400.00	USD	59 151 271.70	4.6.2020	149 489.92	0.03
USD	228 892.41	CHF	222 000.00	22.7.2020	-2 537.41	0.00
USD	698 360.60	GBP	565 438.00	22.7.2020	-839.26	0.00
USD	4 360 487.08	JPY	468 208 172.00	22.7.2020	11 223.23	0.00
USD	568 354.31	SGD	805 000.00	22.7.2020	-1 287.12	0.00
USD	4 896 214.10	AUD	7 543 000.00	22.7.2020	-110 838.57	-0.02
USD	1 242 049.63	HKD	9 635 000.00	22.7.2020	496.37	0.00
USD	384 808.34	SEK	3 780 000.00	22.7.2020	-16 724.58	0.00
USD	574 621.98	CAD	805 000.00	22.7.2020	-7 794.80	0.00
USD	20 380 913.67	EUR	18 810 344.00	22.7.2020	-565 139.17	-0.12
JPY	50 000 000.00	USD	467 591.69	22.7.2020	-3 133.35	0.00
JPY	50 000 000.00	USD	467 338.20	24.6.2020	-3 083.92	0.00
EUR	450 000.00	USD	488 713.05	22.7.2020	12 379.53	0.00
EUR	450 000.00	USD	488 412.00	24.6.2020	12 380.60	0.00
USD	44 297.59	CAD	62 500.00	22.7.2020	-921.10	0.00
USD	44 293.23	CAD	62 500.00	24.6.2020	-925.23	0.00
USD	17 985.48	CHF	17 500.00	24.6.2020	-242.80	0.00
USD	18 000.52	CHF	17 500.00	22.7.2020	-242.82	0.00
USD	186 951.01	JPY	20 000 000.00	24.6.2020	1 249.30	0.00
USD	84 218.15	SGD	120 000.00	24.6.2020	-688.57	0.00
USD	148 263.15	HKD	1 150 000.00	22.7.2020	75.68	0.00
USD	50 651.47	SEK	500 000.00	24.6.2020	-2 447.80	0.00
USD	50 665.95	SEK	500 000.00	22.7.2020	-2 446.87	0.00
USD	148 309.77	HKD	1 150 000.00	24.6.2020	14.51	0.00
USD	84 226.60	SGD	120 000.00	22.7.2020	-688.89	0.00
USD	187 049.97	JPY	20 000 000.00	22.7.2020	1 266.63	0.00
USD	60 978.24	AUD	95 000.00	22.7.2020	-2 082.88	0.00
USD	60 975.73	AUD	95 000.00	24.6.2020	-2 086.42	0.00
EUR	510 000.00	USD	553 485.15	22.7.2020	14 419.77	0.00
EUR	510 000.00	USD	553 147.02	24.6.2020	14 417.93	0.00
USD	400 779.15	SGD	568 700.00	4.6.2020	-1 585.37	0.00
AUD	320 000.00	USD	209 341.12	22.7.2020	3 075.27	0.00
EUR	150 000.00	USD	164 341.50	22.7.2020	2 689.36	0.00
EUR	160 000.00	USD	175 193.44	24.6.2020	2 866.15	0.00
AUD	320 000.00	USD	209 331.52	24.6.2020	3 088.35	0.00
GBP	270 000.00	USD	330 656.09	24.6.2020	3 177.87	0.00
JPY	25 500 000.00	USD	236 713.42	24.6.2020	56.26	0.00
JPY	25 500 000.00	USD	236 822.68	22.7.2020	51.08	0.00
GBP	270 000.00	USD	330 704.07	22.7.2020	3 168.01	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

SGD	2 367 300.00	USD	1 670 248.51	4.6.2020	4 654.82	0.00
USD	244 715.81	AUD	375 000.00	24.6.2020	-4 213.72	0.00
USD	244 727.55	AUD	375 000.00	22.7.2020	-4 197.91	0.00
USD	600 319.39	EUR	550 000.00	22.7.2020	-12 127.09	0.00
USD	599 961.18	EUR	550 000.00	24.6.2020	-12 118.66	0.00
USD	232 434.35	JPY	25 000 000.00	24.6.2020	307.21	0.00
USD	232 544.73	JPY	25 000 000.00	22.7.2020	315.56	0.00
USD	155 096.56	SGD	220 900.00	4.6.2020	-1 193.79	0.00
USD	11 282.11	HKD	87 500.00	24.6.2020	-1.23	0.00
USD	11 275.58	HKD	87 500.00	22.7.2020	0.45	0.00
USD	1 046 951.98	EUR	940 000.00	24.6.2020	851.88	0.00
USD	1 047 595.31	EUR	940 000.00	22.7.2020	868.59	0.00
USD	219 782.81	AUD	330 000.00	22.7.2020	728.40	0.00
USD	293 990.83	JPY	31 500 000.00	24.6.2020	1 510.63	0.00
USD	92 654.94	GBP	75 000.00	24.6.2020	-76.72	0.00
HKD	1 300 000.00	USD	167 576.36	24.6.2020	61.76	0.00
USD	219 784.85	AUD	330 000.00	24.6.2020	726.86	0.00
USD	92 667.41	GBP	75 000.00	22.7.2020	-74.83	0.00
USD	294 137.15	JPY	31 500 000.00	22.7.2020	1 528.39	0.00
HKD	1 300 000.00	USD	167 464.28	22.7.2020	51.99	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-1 244 242.02	-0.25

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	5 898 446.62*	1.21
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-229 246.30	-0.05
Andere Aktiva und Passiva	3 198 579.43	0.65
Total des Nettovermögens	488 867 866.14	100.00

* Zum 31. Mai 2020 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 590 000 als Sicherheit eingesetzt.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2020	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in CHF		34 369 427.91	40 909 724.07	48 358 184.06
Klasse P-acc	LU0042743699			
Aktien im Umlauf		221 043.2590	257 932.2250	305 392.1870
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		149.37	151.58	150.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		149.37	151.58	150.32
Klasse Q-acc	LU1240800612			
Aktien im Umlauf		13 503.9880	17 919.7580	23 802.2670
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.14	101.18	100.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.14	101.18	99.91

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2019/2020	2018/2019	2017/2018
Klasse P-acc	CHF	-1.5%	0.8%	-2.3%
Klasse Q-acc	CHF	-1.0%	1.3%	-1.9%

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020 war zunächst vom reichlichen Angebot an Zentralbankliquidität und der Markterwartung anhaltend niedriger Zinssätze geprägt. Vor diesem Hintergrund erzielten sowohl traditionelle defensive als auch risikoreichere Anlagen positive relative Erträge.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr einen leicht negativen Ertrag, auch wenn er sich ab April 2020 kräftig erholte.

Die bedeutendste Entwicklung seit dem Jahresende war der Ausbruch von Covid-19, die zunächst in China auftrat, aber mittlerweile die meisten Kontinente erfasst hat. Derzeit ist es nicht möglich, abzuschätzen, wie dieses neu entstehende Risiko die Unternehmen in unserem Portfolio genau beeinflussen wird. Doch die Besorgnis über die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft nimmt zu. An den Finanzmärkten ist es in den letzten Wochen zu bedeutenden Korrekturen gekommen. Der Verwaltungsrat und die Manager behalten die Bemühungen der Regierungen zur Eindämmung der Virusausbreitung aufmerksam im Auge und beobachten die möglichen wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Unternehmen in unserem Portfolio.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	52.37
Schweiz	13.48
Vereinigte Staaten	9.08
Südkorea	4.15
Grossbritannien	2.51
Deutschland	2.35
Niederlande	2.04
Frankreich	2.01
Australien	1.92
Supranational	1.89
Spanien	1.09
Mexiko	0.97
Kanada	0.74
Österreich	0.61
Dänemark	0.58
Bermuda	0.58
Cayman-Inseln	0.47
Norwegen	0.44
Honduras	0.43
Neuseeland	0.31
Chile	0.28
Philippinen	0.23
Vereinigte Arabische Emirate	0.21
Total	98.74

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	50.30
Banken & Kreditinstitute	19.78
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.56
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	5.47
Länder- & Zentralregierungen	4.84
Supranationale Organisationen	4.40
Erdöl	2.72
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.02
Diverse Dienstleistungen	0.81
Kantone, Bundesstaaten	0.59
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.52
Versicherungen	0.44
Städte, Gemeinden	0.31
Detailhandel, Warenhäuser	0.30
Telekommunikation	0.29
Verkehr & Transport	0.24
Computer & Netzwerkausrüster	0.15
Total	98.74

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	33 148 226.52
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	788 315.85
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	33 936 542.37
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	605 570.53
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	44 040.25
Zinsforderungen aus Wertpapieren	52 016.24
Sonstige Forderungen	28 385.97
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	42 162.86
Total Aktiva	34 708 718.22
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-6.02
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-150 037.50
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-166 042.04
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-14 104.51
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 384.27
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 715.97
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-23 204.75
Total Passiva	-339 290.31
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	34 369 427.91

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.6.2019-31.5.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 214.19
Zinsen auf Wertpapiere	219 431.61
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	7 907.12
Dividenden	41 170.67
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	6 056.25
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	17 490.48
Total Erträge	293 270.32
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-131.47
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 15)	-2 422.50
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-402 247.92
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 551.42
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 827.67
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-132.00
Total Aufwendungen	-423 312.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-130 042.66
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	330 738.74
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-6 776.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-4 349.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	349 808.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	32 166.27
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-243 429.87
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	458 158.37
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	328 115.71
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-930 331.53
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	224.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	2 685.37
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	89 765.11
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-19 522.36
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-857 179.16
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-529 063.45

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.6.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	40 909 724.07
Zeichnungen	22 164.41
Rücknahmen	-6 033 397.12
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 011 232.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-130 042.66
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	458 158.37
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-857 179.16
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-529 063.45
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	34 369 427.91

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-31.5.2020
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	257 932.2250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38.3050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 927.2710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	221 043.2590
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 919.7580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	160.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 575.7700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 503.9880

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
CHF			
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 11-23.11.23	200 000.00	215 000.00	0.62
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 14-04.02.25	100 000.00	109 500.00	0.32
Total CHF		324 500.00	0.94
Total Notes, fester Zins			
		324 500.00	0.94
Notes, Nullcoupon			
CHF			
CHF CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.07.25	200 000.00	201 300.00	0.59
Total CHF		201 300.00	0.59
Total Notes, Nullcoupon			
		201 300.00	0.59
Medium-Term Notes, fester Zins			
CHF			
CHF ABN AMRO BANK NV 2.62500% 11-27.04.21	100 000.00	102 650.00	0.30
CHF ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23	100 000.00	97 100.00	0.28
CHF ADCB FINANCE CAYMAN LTD 0.72500% 18-15.02.24	70 000.00	64 916.60	0.19
CHF AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2.62500% 10-18.02.25	200 000.00	228 400.00	0.67
CHF AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23	200 000.00	201 500.00	0.59
CHF AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.20310% 20-03.06.24	60 000.00	59 280.00	0.17
CHF AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	100 000.00	105 200.00	0.31
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24	50 000.00	47 294.50	0.14
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24	50 000.00	48 000.00	0.14
CHF BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25	150 000.00	153 150.00	0.45
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24	100 000.00	100 250.00	0.29
CHF BASELSTADT KANTONALBANK 0.05000% 20-28.01.31	50 000.00	49 350.00	0.14
CHF BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.30000% 19-05.09.24	120 000.00	118 380.00	0.34
CHF BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28	50 000.00	48 700.00	0.14
CHF CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.69700% 18-22.03.21	200 000.00	197 875.00	0.58
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21	100 000.00	99 600.00	0.29
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.20000% 19-25.03.24	150 000.00	147 525.00	0.43
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28	100 000.00	97 100.00	0.28
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.50000% 14-07.02.22	50 000.00	51 050.00	0.15
CHF CORP ANDINA DE FOMENTO 1.37500% 13-11.02.21	250 000.00	251 225.00	0.73
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26	100 000.00	97 850.00	0.29
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 18-08.12.25	100 000.00	102 600.00	0.30
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 18-03.10.28	100 000.00	104 050.00	0.30
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.30000% 17-18.04.24	100 000.00	100 712.00	0.29
CHF CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 14-24.09.21	150 000.00	151 680.00	0.44
CHF DANSKE BANK AS-REG-S 0.62500% 19-24.11.22	200 000.00	198 100.00	0.58
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23	50 000.00	52 550.00	0.15
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28	160 000.00	165 184.00	0.48
CHF DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	150 000.00	150 000.00	0.44
CHF DVB BANK SE 0.57500% 15-17.06.22	150 000.00	142 275.00	0.41
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24	200 000.00	216 000.00	0.63
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.25300% 18-06.03.23	400 000.00	399 000.00	1.16
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24	100 000.00	100 000.00	0.29
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	75 000.00	72 023.44	0.21
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG-REG-S 0.10000% 19-27.11.24	100 000.00	98 050.00	0.29
CHF INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3 25000% 07-28.06.24	200 000.00	226 700.00	0.66
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23	100 000.00	100 300.00	0.29
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28	100 000.00	96 450.00	0.28
CHF JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23	100 000.00	101 500.00	0.30
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.44500% 20-08.05.25	100 000.00	101 150.00	0.29
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.37300% 18-01.06.23	100 000.00	100 150.00	0.29
CHF LAFARGEHOLCIM HELVETIA FINANCE-REG-S 1.05000% 20-11.04.22	200 000.00	201 900.00	0.59
CHF LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24	100 000.00	100 500.00	0.29
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00000% 14-19.09.22	250 000.00	254 375.00	0.74
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.00100% 19-19.02.24	300 000.00	302 850.00	0.88
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	50 000.00	51 850.00	0.15
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24	200 000.00	200 200.00	0.58
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	150 000.00	147 600.00	0.43
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.16750% 19-11.07.31	50 000.00	50 875.00	0.15
CHF NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.12500% 19-13.09.23	200 000.00	193 300.00	0.56
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.37500% 06-27.01.23	200 000.00	214 900.00	0.63
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.37500% 12-13.09.27	100 000.00	111 900.00	0.33
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22	200 000.00	202 100.00	0.59
CHF ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29	100 000.00	102 200.00	0.30
CHF PETROLEOS MEXICANOS 1.50000% 15-08.12.20	340 000.00	334 220.00	0.97
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-12.10.27	100 000.00	102 360.00	0.30
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 19-08.05.29	100 000.00	101 230.00	0.29
CHF RABOBANK NEDERLAND NV 1.12500% 14-08.04.21	100 000.00	101 090.00	0.29
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24	150 000.00	149 250.00	0.43
CHF SNCF RESEAU 2.87500% 09-26.02.21	50 000.00	51 075.00	0.15
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	100 000.00	104 200.00	0.30
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25	200 000.00	202 500.00	0.59
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	100 000.00	101 100.00	0.29
CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 0.75000% 20-27.05.25	100 000.00	99 900.00	0.29
Total CHF		8 626 345.54	25.10
Total Medium-Term Notes, fester Zins			
		8 626 345.54	25.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
CHF			
CHF BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS-REG-S 0.00000% 19-24.09.21	80 000.00	77 608.00	0.22
CHF KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.00000% 19-19.07.24	200 000.00	199 100.00	0.58
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25	115 000.00	116 437.50	0.34
Total CHF		393 145.50	1.14
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		393 145.50	1.14
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	50 000.00	51 325.00	0.15
CHF BASLER KANTONALBANK 0.15000% 19-02.04.27	100 000.00	100 950.00	0.29
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23	200 000.00	202 800.00	0.59
CHF COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.75000% 20-05.05.23	100 000.00	101 750.00	0.30
CHF DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.12500% 19-05.06.23	150 000.00	145 875.00	0.42
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 10-11.02.25	150 000.00	171 300.00	0.50
CHF FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG-S 0.70000% 20-22.05.24	80 000.00	81 600.00	0.24
CHF FREIBURGER KANTONALBANK 0.14000% 20-12.06.30	150 000.00	149 158.50	0.43
CHF GRAUBUENDNER KANTONALBANK 1.37500% 13-11.03.25	200 000.00	213 500.00	0.62
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.87500% 20-21.04.25	100 000.00	102 500.00	0.30
CHF MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24	200 000.00	200 500.00	0.58
CHF MONDELEZ INTL 0.62500% 15-06.10.20	100 000.00	100 140.00	0.29
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21	50 000.00	50 000.00	0.14
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24	100 000.00	113 300.00	0.33
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.87500% 10-15.09.31	300 000.00	361 590.00	1.05
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 14-15.12.25	200 000.00	218 500.00	0.64
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.01000% 17-05.02.24	50 000.00	50 415.00	0.15
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 19-03.12.31	300 000.00	299 880.00	0.87
CHF ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24	55 000.00	55 907.50	0.16
CHF SGS SA-REG-S 0.45000% 20-06.11.23	80 000.00	80 360.00	0.23
CHF ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27	150 000.00	164 475.00	0.48
CHF UBS AG/LONDON-REG-S 0.17000% 20-13.05.22	200 000.00	200 500.00	0.58
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24	200 000.00	201 200.00	0.59
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.03000% 16-11.02.22	50 000.00	50 125.00	0.15
CHF ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-03.12.29	150 000.00	149 775.00	0.44
Total CHF		3 617 426.00	10.52
Total Anleihen, fester Zins		3 617 426.00	10.52
Anleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-23.09.22	150 000.00	149 490.00	0.44
CHF BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.23	100 000.00	101 250.00	0.30
CHF BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 18-11.04.22	100 000.00	100 150.00	0.29
CHF KOREA GAS CORP-REG-S 0.00000% 19-28.11.23	130 000.00	129 025.00	0.38
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.00000% 19-04.10.24	300 000.00	295 350.00	0.86
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-16.05.23	100 000.00	100 740.00	0.29
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-06.04.27	300 000.00	302 400.00	0.88
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 15-25.07.23	90 000.00	90 630.00	0.26
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-07.11.22	150 000.00	150 840.00	0.44
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-27.01.27	100 000.00	100 610.00	0.29
CHF VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.10.25	200 000.00	201 000.00	0.58
CHF WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 20-14.02.29	100 000.00	98 500.00	0.29
Total CHF		1 819 985.00	5.30
Total Anleihen, Nullcoupon		1 819 985.00	5.30
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	15 000.00	21 488.52	0.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38	30 000.00	44 842.55	0.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	55 000.00	59 408.23	0.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	50 000.00	54 153.83	0.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	65 000.00	68 241.23	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	23 000.00	22 340.36	0.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.07.21	130 000.00	126 237.47	0.37
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	70 000.00	69 319.01	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	70 000.00	69 852.27	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	55 000.00	55 257.51	0.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	60 000.00	62 741.97	0.18
Total USD		653 882.95	1.90
Total Treasury-Notes, fester Zins		653 882.95	1.90
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	60 000.00	125 318.58	0.37
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	60 000.00	89 343.97	0.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	95 000.00	105 333.57	0.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	100 000.00	113 329.86	0.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	80 000.00	86 881.59	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	95 000.00	103 891.30	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	100 000.00	109 546.92	0.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	80 000.00	87 391.17	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	90 000.00	91 889.10	0.27
Total USD		912 926.06	2.66
Total Treasury-Notes, variabler Zins		912 926.06	2.66
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		16 549 511.05	48.15

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

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

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

Treasury-Notes, variabler Zins

USD			
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	90 000.00	98 064.84
Total USD			98 064.84

Total Treasury-Notes, variabler Zins		98 064.84	0.29
---	--	------------------	-------------

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

98 064.84 **0.29**

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg

EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	5 281.00	705 432.45	2.05
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	272.00	3 499 068.89	10.18
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	118.00	1 252 818.84	3.65
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	67.00	793 250.60	2.31
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	77.00	1 413 816.55	4.11
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	11 182.00	1 132 371.92	3.29
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	578.00	6 507 974.38	18.94
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	160.00	1 984 232.85	5.77
Total Luxemburg			17 288 966.48	50.30

Total Investment Fonds, open end		17 288 966.48	50.30
---	--	----------------------	--------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		17 288 966.48	50.30
--	--	----------------------	--------------

Total des Wertpapierbestandes		33 936 542.37	98.74
--------------------------------------	--	----------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	121 875.39	USD	126 000.00	15.6.2020	872.56	0.00
CHF	4 203 150.07	EUR	3 994 797.42	15.6.2020	-65 283.87	-0.19
CHF	15 374 287.85	USD	15 893 726.62	15.6.2020	110 907.69	0.32
GBP	593 652.41	CHF	709 748.86	15.6.2020	-4 888.57	-0.02
CHF	213 711.52	USD	220 000.00	15.6.2020	2 436.74	0.01
USD	109 000.00	CHF	105 776.98	15.6.2020	-1 099.93	0.00
USD	170 000.00	CHF	164 797.32	15.6.2020	-1 539.53	-0.01
USD	151 000.00	CHF	146 347.09	15.6.2020	-1 335.76	0.00
CHF	315 482.67	USD	325 000.00	15.6.2020	3 372.20	0.01
USD	195 000.00	CHF	188 304.48	15.6.2020	-1 038.20	0.00
EUR	74 200.33	CHF	79 523.39	15.6.2020	-240.47	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					42 162.86	0.12

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		605 570.53	1.76
Andere Aktiva und Passiva		-214 847.85	-0.62
Total des Nettovermögens		34 369 427.91	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2020	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in EUR		51 504 345.32	60 292 836.90	64 789 906.75
Klasse P-acc	LU0042744747			
Aktien im Umlauf		210 065.5140	246 933.4080	264 379.0170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		219.79	221.34	218.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		219.79	221.34	218.59
Klasse Q-acc	LU0943062561			
Aktien im Umlauf		50 100.4780	52 804.2170	66 256.1030
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.46	106.75	105.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		106.46	106.75	104.97

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2019/2020	2018/2019	2017/2018
Klasse P-acc	EUR	-0.7%	1.3%	-1.8%
Klasse Q-acc	EUR	-0.3%	1.7%	-1.4%

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020 war zunächst vom reichlichen Angebot an Zentralbankliquidität und der Markterwartung anhaltend niedriger Zinssätze geprägt. Vor diesem Hintergrund erzielten sowohl traditionelle defensive als auch risikoreichere Anlagen positive relative Erträge.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr einen leicht negativen Ertrag, auch wenn er sich ab April 2020 kräftig erholte.

Die bedeutendste Entwicklung seit dem Jahresende war der Ausbruch von Covid-19, die zunächst in China auftrat, aber mittlerweile die meisten Kontinente erfasst hat. Derzeit ist es nicht möglich, abzuschätzen, wie dieses neu entstehende Risiko die Unternehmen in unserem Portfolio genau beeinflussen wird. Doch die Besorgnis über die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft nimmt zu. An den Finanzmärkten ist es in den letzten Wochen zu bedeutenden Korrekturen gekommen. Der Verwaltungsrat und die Manager behalten die Bemühungen der Regierungen zur Eindämmung der Virusausbreitung aufmerksam im Auge und beobachten die möglichen wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Unternehmen in unserem Portfolio.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	51.89
Frankreich	12.36
Deutschland	10.46
Vereinigte Staaten	7.39
Niederlande	3.10
Spanien	2.09
Norwegen	2.05
Grossbritannien	1.18
Belgien	1.11
Schweden	0.97
Venezuela	0.95
Australien	0.93
Finnland	0.60
Supranational	0.59
Japan	0.59
Südkorea	0.58
Kanada	0.55
Schweiz	0.39
China	0.29
Total	98.07

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	50.58
Länder- & Zentralregierungen	26.17
Banken & Kreditinstitute	13.40
Supranationale Organisationen	2.34
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.71
Kantone, Bundesstaaten	1.16
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.07
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.60
Versicherungen	0.59
Verkehr & Transport	0.45
Total	98.07

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	48 499 290.96
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 008 739.16
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	50 508 030.12
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	413 101.49
Andere liquide Mittel (Margins)	32 850.41
Zinsforderungen aus Wertpapieren	127 416.04
Sonstige Forderungen	33 788.03
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 151.84
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	508 694.48
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	15 794.67
Total Aktiva	51 640 827.08
Passiva	
Kontokorrentkredit	-18.45
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-222.37
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-102 329.02
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-20 402.18
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 062.96
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 446.78
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-33 911.92
Total Passiva	-136 481.76
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	51 504 345.32

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2019-31.5.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 899.96
Zinsen auf Wertpapiere	476 484.34
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	11 866.07
Dividenden	62 108.84
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	15 317.85
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	8 273.98
Total Erträge	576 951.04
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-1 054.28
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 15)	-6 127.14
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-575 005.85
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 372.10
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 446.78
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 624.20
Total Aufwendungen	-610 630.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-33 679.31
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	489 515.74
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-18 494.72
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-5 211.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 521 124.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	48 489.16
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-319 660.87
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 326 486.18
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-1 360 165.49
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	207 591.97
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	883.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	4 833.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	853 196.07
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-13 233.94
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 053 271.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-306 894.46

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	60 292 836.90
Zeichnungen	482 970.95
Rücknahmen	-8 964 568.07
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-8 481 597.12
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-33 679.31
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 326 486.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 053 271.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-306 894.46
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	51 504 345.32

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-31.5.2020
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	246 933.4080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 977.4470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 845.3410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	210 065.5140
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	52 804.2170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	400.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 103.7390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	50 100.4780

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 0.12500% 19-12.11.26	150 000.00	147 000.00	0.29
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 0.37500% 20-12.05.32	104 000.00	102 058.95	0.20
EUR SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 0.37500% 20-14.11.28	100 000.00	99 550.00	0.19
Total EUR		348 608.95	0.68

Total Notes, fester Zins

348 608.95 0.68

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR BNG BANK NV-REG-S 1.12500% 14-04.09.24	300 000.00	316 959.60	0.62
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-03.05.22	450 000.00	477 396.90	0.93
EUR COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.20000% 17-16.09.22	400 000.00	403 740.00	0.78
EUR CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 17-25.01.22	200 000.00	199 681.60	0.39
EUR CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.62500% 19-20.11.26	300 000.00	287 261.40	0.56
EUR DEUTSCHE POST AG-REG-S 0.37500% 20-20.05.26	233 000.00	232 396.53	0.45
EUR DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.25000% 17-02.06.22	200 000.00	201 536.26	0.39
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	325 000.00	321 659.65	0.62
EUR DNB BOLIGKREDIT A-REG-S 1.87500% 12-21.11.22	700 000.00	736 585.50	1.43
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.25000% 17-14.10.24	200 000.00	206 518.00	0.40
EUR EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.37500% 19-26.03.24	300 000.00	299 437.50	0.58
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	244 000.00	248 557.87	0.48
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23	650 000.00	736 378.50	1.43
EUR LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.37500% 20-12.05.25	400 000.00	398 977.60	0.77
EUR LLOYDS BANK PLC-REG-S 0.25000% 19-25.03.24	120 000.00	121 775.76	0.24
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 14-17.09.21	300 000.00	303 942.00	0.59
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.37500% 07-28.02.22	450 000.00	485 465.40	0.94
EUR NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.87500% 17-18.07.25	300 000.00	312 150.00	0.61
EUR NORDEA MORTGAGE BANK PLC-REG-S 4.00000% 11-10.02.21	300 000.00	308 865.00	0.60
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.25000% 20-19.05.23	292 000.00	292 065.99	0.57
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 0.26700% 19-18.06.26	300 000.00	303 621.00	0.59
Total EUR		7 194 972.06	13.97

Total Medium-Term Notes, fester Zins

7 194 972.06 13.97

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR

EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.00000% 16-18.10.22	200 000.00	202 002.00	0.39
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 0.00000% 20-12.11.24	163 000.00	162 440.91	0.32
Total EUR		364 442.91	0.71

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

364 442.91 0.71

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.20000% 16-22.10.23	150 000.00	153 582.00	0.30
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24	400 000.00	416 440.00	0.81
EUR BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS SFH 3.87500% 11-12.07.21	300 000.00	313 489.20	0.61
EUR CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 2.37500% 13-25.01.24	500 000.00	549 531.20	1.07
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.12500% 17-17.10.23	100 000.00	101 932.80	0.20
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.05000% 19-17.10.29	100 000.00	102 833.55	0.20
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.05000% 20-16.01.30	100 000.00	103 257.60	0.20
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22	400 000.00	427 004.00	0.83
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 3.50000% 10-25.04.26	300 000.00	368 911.80	0.72
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.75000% 12-25.10.27	300 000.00	367 327.80	0.71
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 1.75000% 14-25.11.24	650 000.00	715 630.50	1.39
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 0.50000% 15-25.05.25	1 000 000.00	1 047 224.00	2.03
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26	300 000.00	315 408.00	0.61
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	300 000.00	322 674.00	0.63
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT-REG-S 0.50000% 19-25.05.29	300 000.00	316 812.60	0.62
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23	300 000.00	319 318.20	0.62
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24	400 000.00	428 272.80	0.83
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 16-15.02.26	300 000.00	319 785.00	0.62
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27	250 000.00	264 567.50	0.51
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 19-15.02.29	300 000.00	320 354.40	0.62
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	400 000.00	573 247.20	1.11
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 5.50000% 00-04.01.31	350 000.00	574 104.30	1.11
EUR JOHNSON & JOHNSON 0.65000% 16-20.05.24	300 000.00	308 124.60	0.60
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.37500% 16-09.03.26	150 000.00	156 599.22	0.30
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23	650 000.00	724 929.40	1.41
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.00000% 14-15.07.24	150 000.00	166 103.28	0.32
EUR NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 4.37500% 07-29.04.22	550 000.00	598 895.00	1.16
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-30.10.26	300 000.00	291 858.00	0.57
EUR SPAIN, KINGDOM OF 0.05000% 17-31.01.21	500 000.00	501 530.00	0.97
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.45000% 19-30.04.29	300 000.00	327 155.40	0.64
EUR STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.50000% 18-11.07.25	200 000.00	206 623.16	0.40
Total EUR		11 703 526.51	22.72

Total Anleihen, fester Zins

11 703 526.51 22.72

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.22	50 000.00	50 528.70	0.10
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.03.23	750 000.00	761 382.00	1.48
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25	200 000.00	204 259.20	0.40
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 19-18.10.24	150 000.00	154 301.70	0.30
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26	300 000.00	311 741.40	0.60
EUR TORONTO DOMINION BANK-REG-S 0.00000% 19-09.02.24	280 000.00	280 911.12	0.54
Total EUR		1 763 124.12	3.42
Total Anleihen, Nullcoupon		1 763 124.12	3.42
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.2500%/VAR 18-17.04.25	200 000.00	202 924.00	0.39
Total EUR		202 924.00	0.39
Total Anleihen, variabler Zins		202 924.00	0.39
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	20 000.00	26 811.20	0.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38	50 000.00	69 937.45	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	100 000.00	101 077.53	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	75 000.00	76 013.58	0.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	170 000.00	167 014.10	0.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	50 000.00	45 446.78	0.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.07.21	315 000.00	286 237.31	0.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	175 000.00	162 167.22	0.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	175 000.00	163 414.76	0.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	160 000.00	150 424.77	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	100 000.00	97 853.78	0.19
Total USD		1 346 398.48	2.62
Total Treasury-Notes, fester Zins		1 346 398.48	2.62
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	80 000.00	156 359.73	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	110 000.00	153 277.16	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	150 000.00	155 634.26	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	125 000.00	132 563.85	0.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	155 000.00	157 521.64	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	220 000.00	225 138.10	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	150 000.00	153 766.65	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	150 000.00	153 334.40	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	125 000.00	119 426.94	0.23
Total USD		1 407 022.73	2.73
Total Treasury-Notes, variabler Zins		1 407 022.73	2.73
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		24 331 019.76	47.24
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	125 000.00	127 453.45	0.25
Total USD		127 453.45	0.25
Total Treasury-Notes, variabler Zins		127 453.45	0.25
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		127 453.45	0.25
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Luxemburg			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	8 039.00	1 004 875.00	1.95
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	647.00	7 788 586.00	15.12
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	67.00	665 659.02	1.29
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	38.00	421 007.61	0.82
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	120.00	2 061 837.01	4.00
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-H-X-DIS	17 582.00	1 666 129.02	3.24
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	894.45	9 424 175.35	18.30
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	260.00	3 017 287.90	5.86
Total Luxemburg		26 049 556.91	50.58
Total Investment Fonds, open end		26 049 556.91	50.58
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		26 049 556.91	50.58
Total des Wertpapierbestandes		50 508 030.12	98.07

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	4.00	1 151.84	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			1 151.84	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			1 151.84	0.00

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

Credit-Default-Swaps*

USD	ICE/CDX.NA.IG.34 CDI REC 1.00000% 20-20.06.25	1 350 000.00	15 794.67	0.03
Total Credit-Default-Swaps			15 794.67	0.03
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			15 794.67	0.03
Total Derivative Instrumente			16 946.51	0.03

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	68 930.47	USD	75 000.00	24.6.2020	1 537.30	0.00
GBP	443 785.81	EUR	504 195.49	24.6.2020	-11 141.18	-0.02
EUR	10 602 463.30	USD	11 533 889.70	24.6.2020	238 392.20	0.46
USD	92 000.00	EUR	84 896.07	24.6.2020	-2 227.12	0.00
USD	91 000.00	EUR	83 921.78	22.7.2020	-2 200.39	0.00
GBP	442 865.78	EUR	504 670.22	22.7.2020	-12 876.63	-0.03
EUR	10 664 437.72	USD	11 554 864.95	22.7.2020	287 738.12	0.56
EUR	232 280.37	USD	253 500.00	22.7.2020	4 627.92	0.01
EUR	232 420.76	USD	253 500.00	24.6.2020	4 631.86	0.01
USD	95 000.00	EUR	85 258.91	24.6.2020	105.77	0.00
USD	95 000.00	EUR	85 206.91	22.7.2020	106.63	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					508 694.48	0.99

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	445 951.90	0.87
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-18.45	0.00
Andere Aktiva und Passiva	24 740.76	0.04
Total des Nettovermögens	51 504 345.32	100.00

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

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2020	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		104 821 036.41	153 368 218.52	171 926 461.34
Klasse K-1-acc¹	LU0937166048			
Aktien im Umlauf		-	1.1000	1.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	5 543 780.65	5 289 971.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	5 543 780.65	5 289 971.51
Klasse P-acc	LU0042745397			
Aktien im Umlauf		238 985.1700	344 431.0760	394 876.3520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		250.24	239.06	228.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		250.24	239.06	228.65
Klasse (JPY hedged) P-acc	LU1203193534			
Aktien im Umlauf		418 030.8880	684 496.6580	795 500.2490
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		10 214	9 984	9 823
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ²		10 214	9 984	9 823
Klasse Q-acc	LU1240800885			
Aktien im Umlauf		47 279.1560	18 344.1750	17 246.1750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.90	108.35	103.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		113.90	108.35	103.19

¹ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 27.1.2020 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2019/2020	2018/2019	2017/2018
Klasse K-1-acc ¹	USD	-	4.8%	-0.7%
Klasse P-acc	USD	4.7%	4.6%	-1.0%
Klasse (JPY hedged) P-acc	JPY	2.3%	1.6%	-2.8%
Klasse Q-acc	USD	5.1%	5.0%	-0.5%

¹ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 27.1.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020 war zunächst vom reichlichen Angebot an Zentralbankliquidität und der Markterwartung anhaltend niedriger Zinssätze geprägt. Vor diesem Hintergrund erzielten sowohl traditionelle defensive als auch risikoreichere Anlagen positive relative Erträge.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag, zu dem unter anderem die kräftige Erholung als sicher geltender Anlagen in USD ab April 2020 beitrug.

Die bedeutendste Entwicklung seit dem Jahresende war der Ausbruch von Covid-19, die zunächst in China auftrat, aber mittlerweile die meisten Kontinente erfasst hat. Derzeit ist es nicht möglich, abzuschätzen, wie dieses neu entstehende Risiko die Unternehmen in unserem Portfolio genau beeinflussen wird. Doch die Besorgnis über die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft nimmt zu. An den Finanzmärkten ist es in den letzten Wochen zu bedeutenden Korrekturen gekommen. Der Verwaltungsrat und die Manager behalten die Bemühungen der Regierungen zur Eindämmung der Virusausbreitung aufmerksam im Auge und beobachten die möglichen wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Unternehmen in unserem Portfolio.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	50.38
Vereinigte Staaten	22.67
Kanada	3.19
Niederlande	3.02
Frankreich	2.18
Südkorea	1.91
Deutschland	1.87
Supranational	1.60
Australien	1.25
Kuwait	1.16
Philippinen	1.01
Katar	0.86
Singapur	0.83
Vereinigte Arabische Emirate	0.82
Jersey	0.74
Japan	0.68
Norwegen	0.63
Grossbritannien	0.61
Schweden	0.38
Neuseeland	0.38
Österreich	0.05
Total	96.22

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	49.13
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.86
Banken & Kreditinstitute	7.71
Länder- & Zentralregierungen	6.54
Supranationale Organisationen	5.81
Kantone, Bundesstaaten	3.43
Computer & Netzwerkausrüster	2.71
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.07
Erdöl	2.03
Diverse Dienstleistungen	1.93
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.91
Internet, Software & IT-Dienste	1.46
Detailhandel, Warenhäuser	1.29
Biotechnologie	0.72
Tabak & alkoholische Getränke	0.40
Diverse Konsumgüter	0.22
Total	96.22

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	94 834 101.25
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	6 023 729.71
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	100 857 830.96
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 056 730.98
Andere liquide Mittel (Margins)	68 166.60
Zinsforderungen aus Wertpapieren	291 703.01
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	0.80
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 562.50
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-343 265.32
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	32 535.56
Total Aktiva	104 966 265.09
Passiva	
Kontokorrentkredit	-46.66
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-97 000.41
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-43 154.74
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 321.95
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-704.92
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-48 181.61
Total Passiva	-145 228.68
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	104 821 036.41

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2019-31.5.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	26 387.98
Zinsen auf Wertpapiere	1 914 258.26
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	30 490.39
Dividenden	159 375.20
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	39 234.63
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	96 202.62
Total Erträge	2 265 949.08
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 239.49
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 15)	-15 693.85
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 554 587.64
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-38 511.79
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-29 808.05
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 294.62
Total Aufwendungen	-1 642 135.44
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	623 813.64
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	4 267 487.30
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	13 224.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-989 034.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	122 355.05
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	654 518.44
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 068 550.91
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	4 692 364.55
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	1 230 714.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	8 288.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	11 276.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 241 928.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-41 402.80
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-33 051.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 659 313.29

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	153 368 218.52
Zeichnungen	63 819 024.19
Rücknahmen	-117 025 519.59
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-53 206 495.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	623 813.64
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 068 550.91
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-33 051.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 659 313.29
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	104 821 036.41

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-31.5.2020
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	344 431.0760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	64 499.4360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-169 945.3420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	238 985.1700
Klasse	(JPY hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	684 496.6580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	478 860.3880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-745 326.1580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	418 030.8880
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 344.1750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 696.7470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 761.7660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	47 279.1560

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 3.125000% 17-11.10.27	800 000.00	858 000.00	0.82
USD	ALBERTA, PROVINCE OF 3.300000% 18-15.03.28	200 000.00	230 581.18	0.22
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.400000% 18-27.02.23	230 000.00	245 124.39	0.23
USD	APPLE INC 1.650000% 20-11.05.30	175 000.00	177 561.80	0.17
USD	APPLE INC 2.200000% 19-11.09.29	500 000.00	536 731.10	0.51
USD	APPLE INC 2.250000% 16-23.02.21	195 000.00	197 432.88	0.19
USD	APPLE INC 2.400000% 13-03.05.23	200 000.00	211 683.70	0.20
USD	APPLE INC 2.450000% 16-04.08.26	300 000.00	327 019.02	0.31
USD	APPLE INC 3.250000% 16-23.02.26	500 000.00	563 969.20	0.54
USD	APPLE INC 3.450000% 14-06.05.24	300 000.00	332 766.48	0.32
USD	BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.875000% 18-15.12.23	200 000.00	215 718.80	0.21
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.750000% 16-15.03.23	500 000.00	532 324.45	0.51
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.125000% 16-15.03.26	350 000.00	391 307.56	0.37
USD	CHEVRON CORP 2.236000% 20-11.05.30	500 000.00	525 340.50	0.50
USD	EQUINOR ASA 3.625000% 18-10.09.28	588 000.00	656 593.70	0.63
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.375000% 17-24.05.27	300 000.00	334 160.10	0.32
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.625000% 19-20.05.22	140 000.00	146 365.50	0.14
USD	EXXON MOBIL CORP 3.043000% 16-01.03.26	850 000.00	941 573.39	0.90
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.250000% 19-18.06.29	800 000.00	894 545.52	0.85
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.850000% 19-13.05.22	496 000.00	496 670.78	0.47
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.450000% 16-01.03.26	200 000.00	218 760.02	0.21
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.900000% 17-15.01.28	500 000.00	562 222.95	0.54
USD	JOHNSON & JOHNSON 3.375000% 13-05.12.23	550 000.00	608 757.60	0.58
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 4.625000% 11-16.11.21	700 000.00	736 312.50	0.70
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.125000% 17-25.07.27	600 000.00	643 125.00	0.61
USD	KOREA RESOURCES CORP-REG-S 3.000000% 17-24.04.22	400 000.00	408 625.00	0.39
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.125000% 13-17.01.23	190 000.00	198 995.62	0.19
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.000000% 15-02.05.25	50 000.00	53 621.50	0.05
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.625000% 16-15.03.21	400 000.00	404 257.36	0.39
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.875000% 18-03.04.28	380 000.00	441 267.40	0.42
USD	KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.500000% 17-20.03.27	1 100 000.00	1 212 750.00	1.16
USD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.000000% 15-13.01.25	600 000.00	640 386.00	0.61
USD	MICROSOFT CORP 3.300000% 17-06.02.27	850 000.00	976 225.09	0.93
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.100000% 17-17.05.27	475 000.00	530 494.35	0.51
USD	ONTARIO, PROVINCE OF 2.000000% 19-02.10.29	475 000.00	506 201.37	0.48
USD	PROCTER & GAMBLE CO 1.850000% 16-02.02.21	225 000.00	227 175.08	0.22
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 2.375000% 16-02.06.21	450 000.00	454 640.62	0.43
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 4.000000% 19-14.03.29	400 000.00	451 000.00	0.43
USD	QUEBEC, PROVINCE OF 2.750000% 17-12.04.27	430 000.00	478 730.74	0.46
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.625000% 18-17.09.28	650 000.00	759 731.51	0.73
USD	SANOFI 4.000000% 11-29.03.21	600 000.00	617 954.64	0.59
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.875000% 16-10.05.26	950 000.00	1 036 020.89	0.99
USD	STATE STREET CORP 2.400000% 20-24.01.30	260 000.00	276 131.41	0.26
USD	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.450000% 19-19.02.29	575 000.00	640 807.03	0.61
USD	VISA INC 3.150000% 15-14.12.25	450 000.00	505 593.85	0.48
USD	WALMART INC 3.050000% 19-08.07.26	425 000.00	475 572.53	0.45
USD	WALMART INC 3.125000% 18-23.06.21	275 000.00	282 781.32	0.27
USD	WALMART INC 3.700000% 18-26.06.28	500 000.00	591 634.10	0.56
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.850000% 16-13.05.26	725 000.00	777 852.50	0.74
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.650000% 18-25.01.21	300 000.00	303 900.00	0.29
Total USD			24 836 998.03	23.69

Total Notes, fester Zins

24 836 998.03 **23.69**

Notes, variabler Zins

USD

USD	CITIGROUP INC 3M LIBOR+143BP 16-01.09.23	165 000.00	166 033.36	0.16
Total USD			166 033.36	0.16

Total Notes, variabler Zins

166 033.36 **0.16**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ASB FINANCE LTD-REG-S 2.125000% 16-01.09.21	400 000.00	401 037.40	0.38
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.000000% 15-22.01.25	325 000.00	347 155.60	0.33
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.625000% 17-12.01.27	425 000.00	477 158.29	0.46
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.000000% 17-16.02.22	440 000.00	452 544.40	0.43
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.750000% 18-19.01.28	630 000.00	723 230.11	0.69
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.750000% 19-19.09.29	125 000.00	134 363.97	0.13
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.300000% 16-01.06.21	420 000.00	426 720.00	0.41
USD	BANK OF AMERICA CORP 3.248000% 16-21.10.27	225 000.00	245 900.61	0.23
USD	CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 3.375000% 14-20.03.24	925 000.00	1 024 178.50	0.98
USD	CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.750000% 17-02.11.27	350 000.00	392 795.69	0.37
USD	IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.261000% 17-26.09.22	750 000.00	773 573.10	0.74
USD	JAPAN TOBACCO INC-REG-S 2.800000% 16-13.04.26	400 000.00	419 520.00	0.40
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 3.000000% 17-19.04.24	275 000.00	286 687.50	0.27
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.375000% 17-18.01.22	800 000.00	822 589.20	0.78
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.125000% 18-22.03.23	200 000.00	212 486.00	0.20
USD	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.600000% 17-28.09.22	75 000.00	69 425.92	0.07
USD	SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.250000% 15-24.11.25	800 000.00	869 880.00	0.83
USD	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.440000% 19-18.06.24	279 000.00	288 960.30	0.28
USD	SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.750000% 16-10.03.21	400 000.00	404 312.92	0.39
USD	TORONTO-DOMINION BANK 2.500000% 15-14.12.20	210 000.00	212 443.58	0.20
USD	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.600000% 17-11.01.22	700 000.00	718 354.28	0.69
Total USD			9 703 317.37	9.26

Total Medium-Term Notes, fester Zins

9 703 317.37 **9.26**

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD BNG BANK NV-REG-S 2.62500% 14-28.04.21	920 000.00	937 552.68	0.89
USD BNG BANK NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	250 000.00	272 708.95	0.26
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.25000% 16-02.06.26	400 000.00	432 764.00	0.41
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.25000% 14-29.01.24	225 000.00	248 372.21	0.24
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 15-10.02.25	250 000.00	266 178.65	0.25
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.12500% 16-13.04.26	300 000.00	326 501.13	0.31
USD ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	600 000.00	628 333.98	0.60
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 14-21.02.24	550 000.00	605 535.48	0.58
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 7.62500% 93-19.01.23	225 000.00	267 618.15	0.26
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	500 000.00	549 600.00	0.52
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	200 000.00	218 562.50	0.21
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 14-20.11.24	200 000.00	217 997.14	0.21
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	500 000.00	549 309.15	0.52
USD MORGAN STANLEY 5.50000% 10-24.07.20	350 000.00	352 495.50	0.34
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	500 000.00	550 957.35	0.53
USD OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.37500% 14-01.10.21	50 000.00	51 359.86	0.05
USD ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24	100 000.00	109 644.01	0.10
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	900 000.00	980 964.00	0.94
Total USD		7 566 454.74	7.22
Total Anleihen, fester Zins		7 566 454.74	7.22
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	5 000.00	7 455.85	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38	5 000.00	7 779.49	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	5 000.00	5 621.68	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	5 000.00	5 636.91	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	30 000.00	35 192.58	0.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22	5 000.00	5 109.76	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	5 000.00	5 055.28	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.07.21	5 000.00	5 053.91	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	5 000.00	5 153.90	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	5 000.00	5 193.56	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	5 000.00	5 587.50	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	5 000.00	5 228.90	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 13-15.08.23	20 000.00	21 465.62	0.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	15 000.00	16 942.38	0.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	5 000.00	5 442.38	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.11.24	5 000.00	5 274.22	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	195 000.00	194 581.05	0.19
Total USD		341 774.97	0.33
Total Treasury-Notes, fester Zins		341 774.97	0.33
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	200 000.00	434 816.87	0.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	370 000.00	573 492.79	0.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	95 000.00	109 642.51	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	240 000.00	283 118.21	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	377 000.00	426 178.29	0.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	500 000.00	569 164.48	0.54
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	499 000.00	569 000.84	0.54
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	206 000.00	234 237.83	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	400 000.00	425 102.54	0.41
Total USD		3 624 754.36	3.45
Total Treasury-Notes, variabler Zins		3 624 754.36	3.45
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		46 239 332.83	44.11
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.87500% 11-14.01.22	600 000.00	636 081.60	0.61
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.25000% 10-15.10.20	200 000.00	202 878.22	0.19
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.95000% 17-28.09.20	500 000.00	502 463.55	0.48
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 3.75000% 17-23.03.27	225 000.00	226 518.75	0.22
Total USD		1 567 942.12	1.50
Total Notes, fester Zins		1 567 942.12	1.50
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-26.04.21	350 000.00	354 776.69	0.34
Total USD		354 776.69	0.34
Total Medium-Term Notes, fester Zins		354 776.69	0.34

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
USD			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	370 000.00	320 230.39	0.30
Total USD		320 230.39	0.30
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		320 230.39	0.30
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP 3M LIBOR+160BP 13-29.11.23	325 000.00	327 068.76	0.31
Total USD		327 068.76	0.31
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		327 068.76	0.31
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	490 000.00	555 749.54	0.53
Total USD		555 749.54	0.53
Total Treasury-Notes, variabler Zins		555 749.54	0.53
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		3 125 767.50	2.98

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

Investment Fonds, open end			
Luxemburg			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	16 129.00	2 242 636.64	2.14
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	1 006.00	11 117 738.58	10.61
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	336.00	4 140 827.04	3.95
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	238.00	4 548 744.06	4.34
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	34 080.00	3 592 372.80	3.43
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	1 665.00	19 513 916.55	18.62
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	490.00	6 325 297.30	6.03
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	1.00	11 197.66	0.01
Total Luxemburg		51 492 730.63	49.13
Total Investment Fonds, open end		51 492 730.63	49.13
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		51 492 730.63	49.13
Total des Wertpapierbestandes		100 857 830.96	96.22

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen			
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	8.00	2 562.50	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		2 562.50	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		2 562.50	0.00

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

Credit-Default-Swaps*			
USD ICE/CDX.NA.IG.34 CDI REC 1.00000% 20-20.06.25	2 500 000.00	32 535.56	0.03
Total Credit-Default-Swaps		32 535.56	0.03
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		32 535.56	0.03
Total Derivative Instrumente		35 098.06	0.03

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)						
USD	1 209 650.67	EUR	1 111 858.29	24.6.2020	-27 705.78	-0.03
GBP	825 507.36	USD	1 020 359.29	24.6.2020	316.24	0.00
USD	1 264 348.71	EUR	1 166 496.02	22.7.2020	-34 590.18	-0.03
GBP	825 702.76	USD	1 019 808.14	22.7.2020	1 225.56	0.00
JPY	4 297 498 000.00	USD	40 177 557.31	15.6.2020	-281 704.46	-0.27
USD	516 315.66	JPY	55 680 100.00	15.6.2020	-590.94	0.00
USD	775 697.41	JPY	83 530 200.00	15.6.2020	244.21	0.00
JPY	89 706 900.00	USD	833 254.61	15.6.2020	-459.97	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-343 265.32	-0.33

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	4 124 897.58	3.94
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-46.66	0.00
Andere Aktiva und Passiva	146 521.79	0.14
Total des Nettovermögens	104 821 036.41	100.00

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

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2020	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in CHF		82 257 623.49	102 171 516.65	131 864 793.04
Klasse P-acc	LU0994951381			
Aktien im Umlauf		451 753.2550	527 042.0760	655 677.0710
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.73	104.38	104.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		101.73	104.38	104.67
Klasse P-dist	LU0994669108			
Aktien im Umlauf		309 841.5230	394 930.3790	536 076.2700
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.52	100.21	101.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		96.52	100.21	101.32
Klasse Q-acc	LU1240800968			
Aktien im Umlauf		35 216.8830	42 301.7850	46 670.7960
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.37	103.44	103.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		101.37	103.44	103.16
Klasse Q-dist	LU1240801008			
Aktien im Umlauf		29 581.3760	32 372.9400	39 508.4240
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.47	99.12	100.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		95.47	99.12	100.23

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2019/2020	2018/2019	2017/2018
Klasse P-acc	CHF	-2.5%	-0.3%	-1.5%
Klasse P-dist	CHF	-2.5%	-0.3%	-1.5%
Klasse Q-acc	CHF	-2.0%	0.3%	-1.0%
Klasse Q-dist	CHF	-2.0%	0.3%	-1.0%

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020 war zunächst vom reichlichen Angebot an Zentralbankliquidität und der Markterwartung anhaltend niedriger Zinssätze geprägt. Vor diesem Hintergrund erzielten sowohl traditionelle defensive als auch risikoreichere Anlagen positive relative Erträge.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr einen leicht negativen Ertrag, auch wenn er sich ab April 2020 kräftig erholte.

Die bedeutendste Entwicklung seit dem Jahresende war der Ausbruch von Covid-19, die zunächst in China auftrat, aber mittlerweile die meisten Kontinente erfasst hat. Derzeit ist es nicht möglich, abzuschätzen, wie dieses neu entstehende Risiko die Unternehmen in unserem Portfolio genau beeinflussen wird. Doch die Besorgnis über die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft nimmt zu. An den Finanzmärkten ist es in den letzten Wochen zu bedeutenden Korrekturen gekommen. Der Verwaltungsrat und die Manager behalten die Bemühungen der Regierungen zur Eindämmung der Virusausbreitung aufmerksam im Auge und beobachten die möglichen wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Unternehmen in unserem Portfolio.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	62.79
Vereinigte Staaten	14.12
Schweiz	6.38
Südkorea	1.51
Irland	1.50
Supranational	1.33
Grossbritannien	1.21
Australien	1.14
Deutschland	1.03
Kanada	0.92
Österreich	0.52
Niederlande	0.51
Spanien	0.46
Mexiko	0.44
Frankreich	0.44
Vereinigte Arabische Emirate	0.39
Finnland	0.25
Norwegen	0.24
Dänemark	0.24
Bermuda	0.24
Cayman-Inseln	0.23
Neuseeland	0.19
Honduras	0.18
Chile	0.12
Philippinen	0.10
Total	96.48

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	63.74
Länder- & Zentralregierungen	12.93
Banken & Kreditinstitute	9.97
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.64
Supranationale Organisationen	2.06
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.82
Erdöl	0.87
Kantone, Bundesstaaten	0.62
Städte, Gemeinden	0.47
Diverse Dienstleistungen	0.34
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.30
Versicherungen	0.18
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.14
Detailhandel, Warenhäuser	0.12
Telekommunikation	0.12
Verkehr & Transport	0.10
Computer & Netzwerkausrüster	0.06
Total	96.48

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	75 861 330.44
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 497 635.20
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	79 358 965.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 842 636.75
Andere liquide Mittel (Margins)	1 229 777.68
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 681.30
Forderungen aus Zeichnungen	12 758.48
Zinsforderungen aus Wertpapieren	96 122.06
Sonstige Forderungen	33 518.53
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	185.00
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-307 700.40
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	235 026.91
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	31 256.91
Total Aktiva	82 534 228.86
Passiva	
Kontokorrentkredit	-41.09
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-63.57
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-200 050.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-15 953.42
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-39 037.00
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 517.44
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 942.85
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-60 497.29
Total Passiva	-276 605.37
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	82 257 623.49

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.6.2019-31.5.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	6 400.12
Zinsen auf Wertpapiere	499 294.77
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	20 330.85
Dividenden	108 359.00
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	19 127.85
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	27 530.12
Total Erträge	681 042.71
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 155.44
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 15)	-7 651.14
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 174 004.08
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 388.60
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 228.69
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 846.04
Total Aufwendungen	-1 228 273.99
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-547 231.28
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 065 994.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	64 766.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-11 287.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-989 122.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 220 069.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	83 028.47
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 005 341.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 428 108.07
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	2 880 876.79
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-5 129 723.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	183 924.92
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4 493.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-471 835.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	428 558.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-18 943.45
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 003 526.47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 122 649.68

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.6.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	102 171 516.65
Zeichnungen	2 868 450.37
Rücknahmen	-20 143 845.58
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-17 275 395.21
Ausbezahlte Dividende	-515 848.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-547 231.28
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 428 108.07
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 003 526.47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 122 649.68
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	82 257 623.49

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-31.5.2020
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	527 042.0760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 584.2630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-90 873.0840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	451 753.2550
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	394 930.3790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 855.6200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-96 944.4760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	309 841.5230
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42 301.7850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	671.2770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 756.1790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	35 216.8830
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 372.9400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	254.3490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 045.9130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	29 581.3760

Jährliche Ausschüttung¹

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

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, Nullcoupon

CHF				
CHF	CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.07.25	250 000.00	251 625.00	0.31
Total CHF			251 625.00	0.31

Total Notes, Nullcoupon		251 625.00	0.31
--------------------------------	--	-------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF				
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23	150 000.00	145 650.00	0.18
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD 0.72500% 18-15.02.24	50 000.00	46 369.00	0.06
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23	190 000.00	191 425.00	0.23
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.20310% 20-03.06.24	60 000.00	59 280.00	0.07
CHF	AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	150 000.00	157 800.00	0.19
CHF	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24	50 000.00	47 294.50	0.06
CHF	BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24	50 000.00	48 000.00	0.06
CHF	BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22	200 000.00	199 200.00	0.24
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25	200 000.00	204 200.00	0.25
CHF	BASELSTADT KANTONALBANK 0.05000% 20-28.01.31	100 000.00	98 700.00	0.12
CHF	BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS SFH 2.37500% 11-07.10.20	50 000.00	50 460.00	0.06
CHF	BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28	100 000.00	97 400.00	0.12
CHF	CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.69700% 18-22.03.21	200 000.00	197 875.00	0.24
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21	300 000.00	298 800.00	0.36
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.20000% 19-25.03.24	150 000.00	147 525.00	0.18
CHF	CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28	100 000.00	97 100.00	0.12
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.50000% 14-07.02.22	140 000.00	142 940.00	0.17
CHF	CORP ANDINA DE FOMENTO 1.37500% 13-11.02.21	250 000.00	251 225.00	0.31
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26	350 000.00	342 475.00	0.42
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 18-08.12.25	200 000.00	205 200.00	0.25
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 18-03.10.28	100 000.00	104 050.00	0.13
CHF	CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 14-24.09.21	300 000.00	303 360.00	0.37
CHF	DANSKE BANK AS-REG-S 0.62500% 19-24.11.22	200 000.00	198 100.00	0.24
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23	50 000.00	52 550.00	0.06
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28	200 000.00	206 480.00	0.25
CHF	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	200 000.00	200 000.00	0.24
CHF	DVB BANK SE 0.57500% 15-17.06.22	150 000.00	142 275.00	0.17
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.25300% 18-06.03.23	300 000.00	299 250.00	0.36
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24	120 000.00	120 000.00	0.15
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	250 000.00	225 250.00	0.27
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	100 000.00	96 031.25	0.12
CHF	HYPONOE GRUPPE BANK AG-REG-S 0.10000% 19-27.11.24	100 000.00	98 050.00	0.12
CHF	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24	100 000.00	113 350.00	0.14
CHF	JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23	100 000.00	100 300.00	0.12
CHF	JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28	100 000.00	96 450.00	0.12
CHF	JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23	50 000.00	50 750.00	0.06
CHF	KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.44500% 20-08.05.25	50 000.00	50 575.00	0.06
CHF	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.37300% 18-01.06.23	200 000.00	200 300.00	0.24
CHF	LAFARGEHOLCIM HELVETIA FINANCE-REG-S 1.05000% 20-11.04.22	100 000.00	100 950.00	0.12
CHF	LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24	100 000.00	100 500.00	0.12
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.00100% 19-19.02.24	250 000.00	252 375.00	0.31
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	100 000.00	103 700.00	0.13
CHF	MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23	200 000.00	207 600.00	0.25
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24	350 000.00	350 350.00	0.43
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	200 000.00	196 800.00	0.24
CHF	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.16750% 19-11.07.31	50 000.00	50 875.00	0.06
CHF	NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.12500% 19-13.09.23	200 000.00	193 300.00	0.24
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.37500% 12-13.09.27	100 000.00	111 900.00	0.14
CHF	ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29	100 000.00	102 200.00	0.12
CHF	PETROLEOS MEXICANOS 1.50000% 15-08.12.20	370 000.00	363 710.00	0.44
CHF	PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-12.10.27	200 000.00	204 720.00	0.25
CHF	PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 0.12500% 19-08.05.29	125 000.00	126 537.50	0.15
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21	150 000.00	153 975.00	0.19
CHF	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23	50 000.00	49 700.00	0.06
CHF	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24	75 000.00	74 625.00	0.09
CHF	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.37500% 15-21.08.23	100 000.00	100 500.00	0.12
CHF	UBS GROUP AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25	200 000.00	202 500.00	0.25
CHF	VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	100 000.00	101 100.00	0.12
CHF	WELLS FARGO & CO-REG-S 0.75000% 20-27.05.25	100 000.00	99 900.00	0.12
Total CHF			8 933 857.25	10.86

Total Medium-Term Notes, fester Zins		8 933 857.25	10.86
---	--	---------------------	--------------

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF				
CHF	BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS-REG-S 0.00000% 19-24.09.21	80 000.00	77 608.00	0.09
CHF	HYPONOE GRUPPE BANK AG 0.00000% 17-30.12.20	100 000.00	100 050.00	0.12
CHF	KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.00000% 19-19.07.24	200 000.00	199 100.00	0.24
CHF	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25	150 000.00	151 875.00	0.19
Total CHF			528 633.00	0.64

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		528 633.00	0.64
--	--	-------------------	-------------

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.15000% 15-18.05.22	200 000.00	201 000.00	0.25
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	45 000.00	46 192.50	0.06
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26	200 000.00	189 100.00	0.23
CHF BASLER KANTONALBANK 0.15000% 19-02.04.27	100 000.00	100 950.00	0.12
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23	200 000.00	202 800.00	0.25
CHF COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.75000% 20-05.05.23	100 000.00	101 750.00	0.12
CHF DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.12500% 19-05.06.23	150 000.00	145 875.00	0.18
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 10-11.02.25	200 000.00	228 400.00	0.28
CHF EUROPEAN INVESTMNT BANK 1.62500% 12-02.04.26	200 000.00	223 200.00	0.27
CHF FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG-S 0.70000% 20-22.05.24	80 000.00	81 600.00	0.10
CHF FREIBURGER KANTONALBANK 0.14000% 20-12.06.30	200 000.00	198 878.00	0.24
CHF GRAUBUENDNER KANTONALBANK 1.37500% 13-11.03.25	250 000.00	266 875.00	0.33
CHF KEB HANA BANK-REG-S 0.40750% 18-14.09.23	100 000.00	99 350.00	0.12
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.87500% 20-21.04.25	100 000.00	102 500.00	0.13
CHF MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24	200 000.00	200 500.00	0.24
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21	50 000.00	50 000.00	0.06
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31	100 000.00	100 100.00	0.12
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.25000% 17-19.01.29	100 000.00	101 850.00	0.12
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24	200 000.00	226 600.00	0.28
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.87500% 10-15.09.31	200 000.00	241 060.00	0.29
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 14-15.12.25	200 000.00	218 500.00	0.27
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.01000% 17-05.02.24	100 000.00	100 830.00	0.12
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 18-20.07.26	50 000.00	51 160.00	0.06
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 18-31.10.24	100 000.00	101 380.00	0.12
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 19-03.12.31	200 000.00	199 920.00	0.24
CHF ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24	75 000.00	76 237.50	0.09
CHF SGS SA-REG-S 0.45000% 20-06.11.23	80 000.00	80 360.00	0.10
CHF UBS AG/LONDON-REG-S 0.17000% 20-13.05.22	200 000.00	200 500.00	0.24
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24	200 000.00	201 200.00	0.25
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 1.50000% 14-27.01.23	200 000.00	208 500.00	0.25
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.04000% 15-09.12.22	200 000.00	200 800.00	0.24
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.03000% 16-11.02.22	50 000.00	50 125.00	0.06
CHF ZUERICH, CITY OF-REG-S 2.75000% 05-14.02.25	200 000.00	228 000.00	0.28
CHF ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-03.12.29	200 000.00	199 700.00	0.24
Total CHF		5 225 793.00	6.35
Total Anleihen, fester Zins		5 225 793.00	6.35
Anleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-23.09.22	150 000.00	149 490.00	0.18
CHF BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.23	100 000.00	101 250.00	0.12
CHF BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-04.09.26	100 000.00	101 850.00	0.13
CHF BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 18-11.04.22	150 000.00	150 225.00	0.18
CHF KOREA GAS CORP-REG-S 0.00000% 19-28.11.23	120 000.00	119 100.00	0.15
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.00000% 19-04.10.24	50 000.00	49 225.00	0.06
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-06.04.27	100 000.00	100 800.00	0.12
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 15-25.07.23	150 000.00	151 050.00	0.18
CHF VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.10.25	200 000.00	201 000.00	0.25
CHF WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 20-14.02.29	100 000.00	98 500.00	0.12
Total CHF		1 222 490.00	1.49
Total Anleihen, Nullcoupon		1 222 490.00	1.49
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	280 000.00	401 119.25	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38	720 000.00	1 076 221.15	1.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	1 290 000.00	1 393 392.85	1.69
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	1 045 000.00	1 131 815.10	1.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	315 000.00	330 707.47	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	85 000.00	82 562.23	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.07.21	290 000.00	281 606.67	0.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	330 000.00	326 789.59	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	330 000.00	329 303.56	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	2 305 000.00	2 315 792.00	2.82
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	1 340 000.00	1 401 237.16	1.70
Total USD		9 070 547.03	11.03
Total Treasury-Notes, fester Zins		9 070 547.03	11.03
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	75 000.00	156 648.21	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	105 000.00	156 351.95	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	140 000.00	155 228.41	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	135 000.00	152 995.31	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	145 000.00	157 472.89	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	145 000.00	158 570.94	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	145 000.00	158 843.03	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	140 000.00	152 934.56	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	155 000.00	158 253.45	0.19
Total USD		1 407 298.75	1.71
Total Treasury-Notes, variabler Zins		1 407 298.75	1.71
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		26 640 244.03	32.39

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

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

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

Treasury-Notes, variabler Zins

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	145 000.00	157 993.37	0.19
Total USD			157 993.37	0.19

Total Treasury-Notes, variabler Zins **157 993.37** **0.19**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **157 993.37** **0.19**

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

Investment Fonds, open end

Irland				
USD	SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	7 800.00	615 175.60	0.75
USD	UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	7 800.00	617 910.71	0.75
Total Irland			1 233 086.31	1.50

Luxemburg

EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	13 016.00	1 738 668.57	2.11
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	640.00	8 233 103.27	10.01
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	235.00	2 495 020.57	3.03
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	141.00	1 669 378.12	2.03
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	187.00	3 433 554.47	4.18
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	26 578.00	2 691 484.61	3.27
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	1 299.00	14 626 053.15	17.78
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	379.00	4 700 151.57	5.72
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	180.00	1 782 223.78	2.17
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	11.00	280 000.72	0.34
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	142.39	1 886 225.10	2.29
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	106.00	939 332.92	1.14
USD	UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	82.52	1 886 483.20	2.29
USD	UBS (LUX) INSTITUTION SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	7 435.00	646 423.81	0.79
CHF	UBS ETF - MSCI SWITZERLAND 20/35 UCITS A-CAP	192 500.00	4 186 875.00	5.09
Total Luxemburg			51 194 978.86	62.24

Total Investment Fonds, open end **52 428 065.17** **63.74**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **52 428 065.17** **63.74**

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD				
USD	S&P 500 INDEX CALL 2600.00000 18.09.20	3.00	139 118.97	0.17
USD	S&P 500 INDEX PUT 2225.00000 18.09.20	-3.00	-6 455.90	-0.01
Total USD			132 663.07	0.16

Total Optionen auf Indizes, klassisch **132 663.07** **0.16**

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **132 663.07** **0.16**

Total des Wertpapierbestandes **79 358 965.64** **96.48**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	-5.00	-900.66	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-900.66	0.00

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.06.20	-74.00	-504 171.58	-0.61
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.20	-3.00	-3 210.00	-0.01
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 19.06.20	41.00	277 454.24	0.34
USD	S&P500 EMINI FUTURE 19.06.20	7.00	74 857.28	0.09
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 18.06.20	-2.00	-26 576.68	-0.03
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 11.06.20	-3.00	-97 198.03	-0.12
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 18.06.20	-2.00	-27 954.97	-0.04
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-306 799.74	-0.38

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **-307 700.40** **-0.38**

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

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

Credit-Default-Swaps*

USD	ICE/CDX.NA.IG.34 CDI REC 1.00000% 20-20.06.25	2 500 000.00	31 256.91	0.04
Total Credit-Default-Swaps			31 256.91	0.04

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

31 256.91 **0.04**

Total Derivative Instrumente

-276 443.49 **-0.34**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	104 918.09	USD	108 500.00	24.6.2020	753.04	0.00
EUR	85 000.00	CHF	89 444.31	24.6.2020	1 370.49	0.00
SGD	45 000.00	CHF	30 515.65	24.6.2020	52.25	0.00
CHF	5 689 950.99	EUR	5 407 932.71	24.6.2020	-87 935.45	-0.11
GBP	1 072 183.44	CHF	1 281 570.14	24.6.2020	-8 863.94	-0.01
CHF	67 957.04	HKD	545 000.00	24.6.2020	485.88	0.00
CHF	60 745.59	CAD	88 842.21	24.6.2020	-963.26	0.00
CHF	34 923.67	NOK	383 648.73	24.6.2020	-2 975.96	0.00
CHF	170 123.18	AUD	277 365.86	24.6.2020	-6 639.45	-0.01
NZD	10 000.00	CHF	5 794.88	24.6.2020	149.60	0.00
CHF	352 255.42	JPY	39 171 190.00	24.6.2020	3 078.93	0.00
CHF	33 919.35	SEK	352 473.77	24.6.2020	-2 017.31	0.00
CHF	62 767.48	DKK	445 000.00	24.6.2020	-1 019.72	0.00
CHF	22 815 152.64	USD	23 591 062.69	24.6.2020	166 633.60	0.20
CHF	52 302.56	USD	54 000.00	24.6.2020	460.04	0.00
GBP	44 000.00	CHF	52 566.32	24.6.2020	-337.32	0.00
EUR	150 000.00	CHF	157 740.30	24.6.2020	2 521.12	0.00
USD	165 000.00	CHF	160 247.67	24.6.2020	-1 839.98	0.00
GBP	80 000.00	CHF	96 152.00	24.6.2020	-1 190.18	0.00
CHF	31 566.09	EUR	30 000.00	24.6.2020	-486.19	0.00
USD	40 000.00	CHF	38 853.40	24.6.2020	-451.54	0.00
CHF	61 261.28	EUR	58 000.00	24.6.2020	-706.47	0.00
CHF	24 420.76	CAD	35 000.00	24.6.2020	110.13	0.00
USD	75 000.00	CHF	72 989.78	24.6.2020	-986.29	0.00
USD	25 000.00	CHF	24 268.00	24.6.2020	-266.84	0.00
CHF	2 993.71	GBP	2 500.00	24.6.2020	26.15	0.00
JPY	850 000.00	CHF	7 795.47	24.6.2020	-218.47	0.00
EUR	32 000.00	CHF	33 709.54	24.6.2020	479.56	0.00
EUR	45 000.00	CHF	47 393.46	24.6.2020	684.97	0.00
USD	115 000.00	CHF	111 673.63	24.6.2020	-1 268.27	0.00
JPY	4 134 213.00	CHF	37 779.21	24.6.2020	-926.36	0.00
CHF	5 514.58	JPY	610 000.00	24.6.2020	76.97	0.00
CHF	10 515.90	EUR	10 000.00	24.6.2020	-168.19	0.00
CHF	5 512.67	JPY	610 000.00	22.7.2020	77.16	0.00
CHF	10 513.51	EUR	10 000.00	22.7.2020	-168.16	0.00
GBP	1 147 675.77	CHF	1 374 582.75	22.7.2020	-13 235.46	-0.02
CHF	85 599.08	SGD	125 000.00	22.7.2020	749.62	0.00
AUD	26 385.99	CHF	16 614.60	22.7.2020	186.77	0.00
CHF	62 716.41	DKK	445 000.00	22.7.2020	-1 057.59	0.00
CHF	30 290.36	SEK	306 840.78	22.7.2020	-975.90	0.00
CHF	33 935.57	NOK	359 397.44	22.7.2020	-1 545.95	0.00
CHF	4 986 749.44	EUR	4 744 522.58	22.7.2020	-81 191.53	-0.10
CHF	66 885.88	HKD	535 000.00	22.7.2020	755.58	0.00
CHF	150 903.66	CAD	217 938.17	22.7.2020	-349.56	0.00
CHF	308 775.17	JPY	34 192 990.00	22.7.2020	4 092.79	0.01
CHF	22 887 104.57	USD	23 592 569.59	22.7.2020	255 852.67	0.31
CHF	7 987.64	JPY	885 000.00	24.6.2020	98.65	0.00
CHF	7 984.97	JPY	885 000.00	22.7.2020	99.03	0.00
CHF	123 427.64	USD	127 500.00	22.7.2020	1 122.84	0.00
CHF	123 535.50	USD	127 500.00	24.6.2020	1 129.56	0.00
CHF	95 907.75	USD	99 000.00	22.7.2020	941.67	0.00
CHF	95 989.25	USD	99 000.00	24.6.2020	944.64	0.00
CHF	83 231.49	EUR	78 500.00	24.6.2020	-638.65	0.00
CHF	83 210.41	EUR	78 500.00	22.7.2020	-640.68	0.00
CHF	101 606.15	EUR	96 000.00	24.6.2020	-961.16	0.00
CHF	101 582.94	EUR	96 000.00	22.7.2020	-961.06	0.00
CHF	477 563.71	USD	492 500.00	22.7.2020	5 131.42	0.01
CHF	477 960.46	USD	492 500.00	24.6.2020	5 137.52	0.01
GBP	669 000.00	CHF	791 643.09	24.6.2020	2 475.17	0.00
GBP	668 000.00	CHF	789 910.00	22.7.2020	2 456.64	0.00
CHF	83 156.07	EUR	78 500.00	24.6.2020	-714.07	0.00
CHF	84 981.68	GBP	71 500.00	22.7.2020	169.98	0.00
CHF	85 041.17	GBP	71 500.00	24.6.2020	169.04	0.00
CHF	83 137.00	EUR	78 500.00	22.7.2020	-714.09	0.00
CHF	45 374.95	JPY	5 050 000.00	22.7.2020	376.08	0.00
CHF	45 390.36	JPY	5 050 000.00	24.6.2020	374.08	0.00
USD	514 263.68	CHF	494 198.14	22.7.2020	-888.97	0.00
USD	515 000.00	CHF	495 316.70	24.6.2020	-892.71	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					235 026.91	0.29

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

3 072 414.43 **3.74**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-41.09 **0.00**

Andere Aktiva und Passiva

-132 298.91 **-0.17**

Total des Nettovermögens

82 257 623.49 **100.00**

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

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2020	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in EUR		100 158 358.40	107 331 540.01	133 861 371.17
Klasse K-1-acc	LU1097600727			
Aktien im Umlauf		2.6000	0.8000	0.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 165 207.33	3 182 771.19	3 173 554.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 165 207.33	3 182 771.19	3 173 554.30
Klasse P-acc	LU0994951464			
Aktien im Umlauf		625 633.7420	711 892.8620	930 438.4020
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.19	108.24	108.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.19	108.24	108.38
Klasse P-dist	LU0994669793			
Aktien im Umlauf		93 314.8960	118 786.0750	149 115.7280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.30	102.70	103.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.30	102.70	103.92
Klasse Q-acc	LU1240801263			
Aktien im Umlauf		119 565.7870	116 025.6300	115 951.3180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.39	105.84	105.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.39	105.84	105.40
Klasse Q-dist	LU1240801347			
Aktien im Umlauf		29 564.9230	32 360.4170	42 782.5080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.20	100.54	101.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.20	100.54	101.75

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2019/2020	2018/2019	2017/2018
Klasse K-1-acc	EUR	-0.6%	0.3%	-0.4%
Klasse P-acc	EUR	-1.0%	-0.1%	-0.8%
Klasse P-dist	EUR	-1.0%	-0.1%	-0.8%
Klasse Q-acc	EUR	-0.4%	0.4%	-0.2%
Klasse Q-dist	EUR	-0.4%	0.4%	-0.3%

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020 war zunächst vom reichlichen Angebot an Zentralbankliquidität und der Markterwartung anhaltend niedriger Zinssätze geprägt. Vor diesem Hintergrund erzielten sowohl traditionelle defensive als auch risikoreichere Anlagen positive relative Erträge.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr einen leicht negativen Ertrag, auch wenn er sich ab April 2020 kräftig erholte.

Die bedeutendste Entwicklung seit dem Jahresende war der Ausbruch von Covid-19, die zunächst in China auftrat, aber mittlerweile die meisten Kontinente erfasst hat. Derzeit ist es nicht möglich, abzuschätzen, wie dieses neu entstehende Risiko die Unternehmen in unserem Portfolio genau beeinflussen wird. Doch die Besorgnis über die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft nimmt zu. An den Finanzmärkten ist es in den letzten Wochen zu bedeutenden Korrekturen gekommen. Der Verwaltungsrat und die Manager behalten die Bemühungen der Regierungen zur Eindämmung der Virusausbreitung aufmerksam im Auge und beobachten die möglichen wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Unternehmen in unserem Portfolio.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	64.17
Vereinigte Staaten	13.92
Deutschland	4.61
Frankreich	4.50
Irland	1.39
Niederlande	1.37
Spanien	1.03
Belgien	0.85
Schweden	0.70
Norwegen	0.64
Österreich	0.54
Grossbritannien	0.50
Supranational	0.46
Australien	0.42
Japan	0.40
Venezuela	0.39
Finnland	0.31
Südkorea	0.30
Kanada	0.28
Schweiz	0.20
China	0.17
Total	97.15

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	64.28
Länder- & Zentralregierungen	22.95
Banken & Kreditinstitute	5.87
Supranationale Organisationen	1.89
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.99
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.33
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.31
Kantone, Bundesstaaten	0.30
Verkehr & Transport	0.23
Total	97.15

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	91 111 307.19
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	6 193 638.71
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	97 304 945.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	953 163.21
Andere liquide Mittel (Margins)	609 413.72
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	445.99
Zinsforderungen aus Wertpapieren	176 981.54
Sonstige Forderungen	29 319.59
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	355.11
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-37 330.33
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 274 544.60
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	32 759.31
Total Aktiva	100 344 598.64
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1 078.39
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-20.22
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-115 662.61
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-44 982.95
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 012.09
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-21 483.98
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-69 479.02
Total Passiva	-186 240.24
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	100 158 358.40

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2019-31.5.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	6 616.29
Zinsen auf Wertpapiere	692 263.74
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	22 110.15
Dividenden	114 919.28
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	25 871.67
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	39 703.20
Total Erträge	901 484.33
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 219.20
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 15)	-10 348.67
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 245 860.24
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 840.21
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-21 483.98
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-26 288.67
Total Aufwendungen	-1 327 040.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-425 556.64
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 027 856.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	99 232.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-8 979.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 536 244.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 530 425.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	90 360.58
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-726 387.90
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 584 587.75
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-2 010 144.39
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 417 089.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	232 020.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 943.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	89 484.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 053 789.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-21 980.36
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	934 280.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 075 863.53

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	107 331 540.01
Zeichnungen	16 686 272.60
Rücknahmen	-22 559 060.65
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-5 872 788.05
Ausbezahlte Dividende	-224 530.03
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-425 556.64
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 584 587.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	934 280.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 075 863.53
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	100 158 358.40

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-31.5.2020
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.1000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.6000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	711 892.8620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	59 934.5850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-146 193.7050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	625 633.7420
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	118 786.0750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 722.7380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 193.9170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	93 314.8960
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	116 025.6300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 635.5280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 095.3710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	119 565.7870
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 360.4170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 544.4010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 339.8950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	29 564.9230

Jährliche Ausschüttung¹

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

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 0.12500% 19-12.11.26	175 000.00	171 500.00	0.17
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 0.37500% 20-12.05.32	78 000.00	76 544.21	0.08
EUR SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 0.37500% 20-14.11.28	100 000.00	99 550.00	0.10
Total EUR		347 594.21	0.35

Total Notes, fester Zins

347 594.21 0.35

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S-144A 3.50000% 05-15.09.21	100 000.00	105 189.80	0.11
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 18-20.02.28	200 000.00	215 361.20	0.22
EUR BNG BANK NV-REG-S 1.12500% 14-04.09.24	200 000.00	211 306.40	0.21
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-03.05.22	400 000.00	424 352.80	0.42
EUR CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 17-25.01.22	200 000.00	199 681.60	0.20
EUR CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.62500% 19-20.11.26	200 000.00	191 507.60	0.19
EUR DEUTSCHE POST AG-REG-S 0.37500% 20-20.05.26	233 000.00	232 396.53	0.23
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	325 000.00	321 659.65	0.32
EUR DNB BOLIGKREDIT A-REG-S 1.87500% 12-21.11.22	300 000.00	315 679.50	0.32
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-15.09.21	200 000.00	204 720.00	0.20
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.50000% 17-15.01.27	250 000.00	265 376.50	0.27
EUR EUROPEAN UNION 3.50000% 11-04.06.21	250 000.00	259 677.00	0.26
EUR EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.37500% 19-26.03.24	300 000.00	299 437.50	0.30
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	230 000.00	234 296.35	0.23
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23	400 000.00	453 156.00	0.45
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.62500% 17-22.02.27	200 000.00	213 232.40	0.21
EUR LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.37500% 20-12.05.25	400 000.00	398 977.60	0.40
EUR LLOYDS BANK PLC-REG-S 0.25000% 19-25.03.24	120 000.00	121 775.76	0.12
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.37500% 07-28.02.22	350 000.00	377 584.20	0.38
EUR NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.87500% 17-18.07.25	280 000.00	291 340.00	0.29
EUR NORDEA MORTGAGE BANK PLC-REG-S 4.00000% 11-10.02.21	300 000.00	308 865.00	0.31
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.25000% 20-19.05.23	234 000.00	234 052.88	0.23
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 0.26700% 19-18.06.26	400 000.00	404 828.00	0.40
Total EUR		6 284 454.27	6.27

Total Medium-Term Notes, fester Zins

6 284 454.27 6.27

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR

EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.00000% 16-18.10.22	200 000.00	202 002.00	0.20
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 0.00000% 20-12.11.24	163 000.00	162 440.91	0.16
Total EUR		364 442.91	0.36

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

364 442.91 0.36

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.20000% 15-20.10.25	200 000.00	217 524.00	0.22
EUR BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 11-28.09.21	100 000.00	106 320.00	0.11
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 15-22.06.25	200 000.00	212 030.00	0.21
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24	200 000.00	208 220.00	0.21
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 18-22.06.28	100 000.00	107 748.20	0.11
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.90000% 19-22.06.29	200 000.00	217 835.20	0.22
EUR BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS SFH 3.87500% 11-12.07.21	300 000.00	313 489.20	0.31
EUR CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 2.37500% 13-25.01.24	300 000.00	329 718.72	0.33
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.12500% 17-17.10.23	300 000.00	305 798.40	0.31
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.37500% 16-14.04.26	250 000.00	262 092.50	0.26
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22	460 000.00	491 054.60	0.49
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27	350 000.00	428 549.10	0.43
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	400 000.00	440 388.00	0.44
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	450 000.00	484 586.10	0.48
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.26	350 000.00	362 488.00	0.36
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	200 000.00	215 116.00	0.21
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28	250 000.00	269 345.00	0.27
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 19-25.05.29	200 000.00	211 208.40	0.21
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23	400 000.00	425 757.60	0.43
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24	400 000.00	428 272.80	0.43
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27	150 000.00	158 740.50	0.16
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27	200 000.00	215 860.00	0.22
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 18-15.02.28	100 000.00	108 322.00	0.11
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	100 000.00	143 311.80	0.14
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 5.50000% 00-04.01.31	400 000.00	656 119.20	0.66
EUR JOHNSON & JOHNSON 0.65000% 16-20.05.24	300 000.00	308 124.60	0.31
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.25000% 18-15.09.25	200 000.00	206 956.40	0.21
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23	300 000.00	334 582.80	0.33
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.25000% 11-15.07.21	100 000.00	104 257.00	0.10
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.00000% 14-15.07.24	300 000.00	332 206.56	0.33
EUR NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 4.37500% 07-29.04.22	280 000.00	304 892.00	0.30
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-30.10.26	300 000.00	291 858.00	0.29
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.37500% 19-09.02.26	150 000.00	154 042.50	0.15
EUR SPAIN, KINGDOM OF 0.05000% 17-31.01.21	470 000.00	471 438.20	0.47
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.45000% 19-30.04.29	300 000.00	327 155.40	0.33
EUR STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.50000% 18-11.07.25	300 000.00	309 934.74	0.31
Total EUR		10 465 343.52	10.46

Total Anleihen, fester Zins

10 465 343.52 10.46

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

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

Anleihen, Nullcoupon

EUR

EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.22	200 000.00	202 114.80	0.20
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.03.23	300 000.00	304 552.80	0.31
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 18-25.03.24	200 000.00	203 932.00	0.20
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25	250 000.00	255 324.00	0.26
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26	250 000.00	259 784.50	0.26
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 19-15.08.29	300 000.00	313 599.60	0.31
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 17-08.04.22	100 000.00	101 187.75	0.10
EUR	TORONTO DOMINION BANK-REG-S 0.00000% 19-09.02.24	280 000.00	280 911.12	0.28
Total EUR			1 921 406.57	1.92

Total Anleihen, Nullcoupon

1 921 406.57 1.92

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR	UBS GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25	200 000.00	202 924.00	0.20
Total EUR			202 924.00	0.20

Total Anleihen, variabler Zins

202 924.00 0.20

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	383 000.00	513 434.44	0.51
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38	940 000.00	1 314 824.02	1.31
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	1 670 000.00	1 687 994.75	1.69
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	1 355 000.00	1 373 312.08	1.37
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	400 000.00	392 974.34	0.39
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	105 000.00	95 438.24	0.10
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.07.21	600 000.00	545 213.93	0.54
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	420 000.00	389 201.33	0.39
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	420 000.00	392 195.43	0.39
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	3 000 000.00	2 820 464.42	2.82
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	1 740 000.00	1 702 655.73	1.70
Total USD			11 227 708.71	11.21

Total Treasury-Notes, fester Zins

11 227 708.71 11.21

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	90 000.00	175 904.69	0.18
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	130 000.00	181 145.73	0.18
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	370 000.00	383 897.82	0.38
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	170 000.00	180 286.83	0.18
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	180 000.00	182 928.35	0.18
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	180 000.00	184 203.90	0.19
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	185 000.00	189 645.54	0.19
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	110 000.00	112 445.23	0.11
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	180 000.00	171 974.77	0.17
Total USD			1 762 432.86	1.76

Total Treasury-Notes, variabler Zins

1 762 432.86 1.76

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

32 576 307.05 32.53

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

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	180 000.00	183 532.96	0.18
Total USD			183 532.96	0.18

Total Treasury-Notes, variabler Zins

183 532.96 0.18

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

183 532.96 0.18

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	9 397.00	693 528.76	0.69
USD	UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	9 360.00	693 869.38	0.70
Total Irland			1 387 398.14	1.39

Luxemburg

EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	16 133.00	2 016 625.00	2.01
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	1 255.00	15 107 690.00	15.08
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	239.00	4 106 492.05	4.10
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	34 410.00	3 260 806.49	3.26
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U-X-ACC	1 706.12	17 976 207.23	17.95
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	490.00	5 686 427.20	5.68
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPPORT U-X-ACC	228.00	4 898 906.04	4.89
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	237.00	2 195 881.12	2.19
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	13.00	309 656.76	0.31
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	206.00	2 553 666.63	2.55

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	133.00	1 102 899.82	1.10
USD UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	142.00	3 037 939.59	3.03
USD UBS (LUX) INSTITUTION SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	9 083.00	738 986.38	0.74
Total Luxemburg		62 992 184.31	62.89
Total Investment Fonds, open end		64 379 582.45	64.28
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		64 379 582.45	64.28

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD			
USD S&P 500 INDEX CALL 2600.00000 18.09.20	4.00	173 578.46	0.17
USD S&P 500 INDEX PUT 2225.00000 18.09.20	-4.00	-8 055.02	-0.01
Total USD		165 523.44	0.16
Total Optionen auf Indizes, klassisch		165 523.44	0.16
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		165 523.44	0.16
Total des Wertpapierbestandes		97 304 945.90	97.15

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	-7.00	-1 179.93	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-1 179.93	0.00

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.06.20	-59.00	-259 270.86	-0.26
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.20	19.00	409 241.83	0.41
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 19.06.20	22.00	16 480.58	0.02
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 18.06.20	-3.00	-25 905.43	-0.03
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 11.06.20	-5.00	-121 996.98	-0.12
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 18.06.20	-3.00	-54 699.54	-0.05
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		-36 150.40	-0.03

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-37 330.33	-0.03
--	--	-------------------	--------------

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

Credit-Default-Swaps*

USD ICE/CDX.NA.IG.34 CDI REC 1.00000% 20-20.06.25	2 800 000.00	32 759.31	0.03
Total Credit-Default-Swaps		32 759.31	0.03

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		32 759.31	0.03
--	--	------------------	-------------

Total Derivative Instrumente		-4 571.02	0.00
-------------------------------------	--	------------------	-------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR 128 670.20	USD	140 000.00	24.6.2020	2 869.63	0.00
EUR 27 240.46	NOK	314 818.15	24.6.2020	-1 868.27	0.00
EUR 301 600.84	CHF	317 329.02	24.6.2020	4 590.16	0.01
EUR 46 927.80	DKK	350 000.00	24.6.2020	-29.58	0.00
EUR 443 818.65	JPY	51 918 704.00	24.6.2020	10 642.68	0.01
EUR 200 674.90	AUD	344 214.05	24.6.2020	-4 643.72	0.00
EUR 346 192.79	CAD	532 662.61	24.6.2020	-99.32	0.00
EUR 70 224.42	SEK	767 680.85	24.6.2020	-3 033.38	0.00
SGD 70 000.00	EUR	45 118.68	24.6.2020	-613.20	0.00
GBP 634 787.30	EUR	721 196.77	24.6.2020	-15 936.25	-0.02
NZD 5 000.00	EUR	2 754.13	24.6.2020	27.80	0.00
EUR 71 112.27	HKD	600 000.00	24.6.2020	1 588.19	0.00
EUR 25 857 495.33	USD	28 129 076.29	24.6.2020	581 395.58	0.58
EUR 82 929.90	USD	90 000.00	24.6.2020	2 058.10	0.00
EUR 57 074.57	CHF	60 000.00	24.6.2020	916.33	0.00
CHF 70 000.00	EUR	66 565.11	24.6.2020	-1 047.16	0.00
USD 80 000.00	EUR	73 924.86	24.6.2020	-2 038.82	0.00
EUR 23 722.41	CHF	25 000.00	24.6.2020	323.14	0.00
USD 250 000.00	EUR	230 544.36	24.6.2020	-5 900.48	-0.01
GBP 624 785.73	EUR	711 978.13	22.7.2020	-18 166.07	-0.02
EUR 37 132.28	AUD	61 973.63	22.7.2020	188.67	0.00
EUR 15 146.98	SEK	161 304.49	22.7.2020	-240.60	0.00
EUR 46 930.07	DKK	350 000.00	22.7.2020	-28.26	0.00
EUR 69 001.89	HKD	580 000.00	22.7.2020	1 884.39	0.00
EUR 65 155.62	SGD	100 000.00	22.7.2020	1 607.88	0.00
EUR 446 861.59	JPY	51 998 110.00	22.7.2020	13 092.28	0.01
EUR 26 515.33	NOK	295 137.99	22.7.2020	-762.72	0.00
CAD 18 416.38	EUR	12 132.39	22.7.2020	-166.73	0.00

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

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	25 979 904.83	USD	28 149 096.98	22.7.2020	700 966.08	0.70
EUR	4 291.96	JPY	500 000.00	24.6.2020	120.28	0.00
EUR	4 291.55	JPY	500 000.00	22.7.2020	120.54	0.00
AUD	53 010.74	EUR	31 510.44	22.7.2020	90.23	0.00
AUD	55 000.00	EUR	32 711.91	24.6.2020	94.78	0.00
USD	25 000.00	EUR	23 137.01	22.7.2020	-686.08	0.00
USD	25 000.00	EUR	23 151.15	24.6.2020	-686.76	0.00
USD	25 000.00	EUR	23 039.84	22.7.2020	-588.91	0.00
USD	25 000.00	EUR	23 053.86	24.6.2020	-589.47	0.00
GBP	36 000.00	EUR	40 341.47	24.6.2020	-344.80	0.00
USD	81 000.00	EUR	74 941.92	24.6.2020	-2 157.30	0.00
GBP	34 472.78	EUR	38 612.33	22.7.2020	-331.00	0.00
USD	79 044.01	EUR	73 088.00	22.7.2020	-2 103.53	0.00
EUR	128 805.66	USD	140 000.00	22.7.2020	3 080.44	0.00
EUR	128 884.68	USD	140 000.00	24.6.2020	3 084.11	0.01
EUR	57 643.18	GBP	51 500.00	24.6.2020	425.72	0.00
EUR	57 616.71	GBP	51 500.00	22.7.2020	426.99	0.00
EUR	68 530.48	USD	75 000.00	22.7.2020	1 177.68	0.00
EUR	68 572.22	USD	75 000.00	24.6.2020	1 179.05	0.00
USD	100 000.00	EUR	91 070.62	24.6.2020	-1 213.07	0.00
USD	100 000.00	EUR	91 016.74	22.7.2020	-1 213.01	0.00
EUR	4 265.69	JPY	500 000.00	24.6.2020	94.01	0.00
EUR	4 265.18	JPY	500 000.00	22.7.2020	94.17	0.00
GBP	935 000.00	EUR	1 044 681.77	24.6.2020	-5 879.34	-0.01
GBP	934 000.00	EUR	1 043 086.63	22.7.2020	-5 898.31	-0.01
EUR	558 938.97	USD	610 000.00	22.7.2020	11 136.22	0.01
EUR	559 276.78	USD	610 000.00	24.6.2020	11 145.70	0.01
USD	85 000.00	EUR	77 531.90	24.6.2020	-1 152.98	0.00
USD	85 000.00	EUR	77 485.74	22.7.2020	-1 152.57	0.00
EUR	52 185.45	GBP	46 500.00	22.7.2020	548.13	0.00
EUR	52 210.00	GBP	46 500.00	24.6.2020	547.63	0.00
USD	70 000.00	EUR	63 826.68	22.7.2020	-964.07	0.00
USD	70 000.00	EUR	63 864.59	24.6.2020	-964.30	0.00
USD	80 000.00	EUR	72 321.61	22.7.2020	-478.63	0.00
USD	80 000.00	EUR	72 365.45	24.6.2020	-479.41	0.00
EUR	5 982.84	AUD	10 000.00	24.6.2020	17.99	0.00
EUR	5 979.13	AUD	10 000.00	22.7.2020	17.95	0.00
USD	210 000.00	EUR	188 467.07	24.6.2020	233.79	0.00
USD	192 781.67	EUR	172 908.75	22.7.2020	216.38	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					1 274 544.60	1.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					1 562 576.93	1.56
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-1 078.39	0.00
Andere Aktiva und Passiva					21 940.38	0.02
Total des Nettovermögens					100 158 358.40	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2020	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		124 799 844.54	137 065 284.80	151 457 204.17
Klasse K-1-acc	LU1097765488			
Aktien im Umlauf		6.9000	8.4000	8.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 790 222.48	5 635 043.21	5 458 556.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 790 222.48	5 635 043.21	5 458 556.40
Klasse P-acc	LU0994951548			
Aktien im Umlauf		584 895.7420	634 957.5850	782 024.8240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.41	114.74	111.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		117.41	114.74	111.62
Klasse (JPY hedged) P-acc²	LU1411405076			
Aktien im Umlauf		-	-	31 126.2220
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		-	-	10 167
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		-	-	10 167
Klasse P-dist	LU0994670023			
Aktien im Umlauf		65 992.6310	71 254.3640	81 278.5880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.26	109.50	107.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.26	109.50	107.37
Klasse Q-acc	LU1240801693			
Aktien im Umlauf		73 722.2180	77 412.4950	57 784.4800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.16	112.90	109.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.16	112.90	109.23
Klasse Q-dist	LU1240801776			
Aktien im Umlauf		3 060.7010	3 060.7010	3 437.6320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.77	108.01	105.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.77	108.01	105.92

¹ Siehe Erläuterung 1

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

Performance

	Währung	2019/2020	2018/2019	2017/2018
Klasse K-1-acc	USD	2.8%	3.2%	1.1%
Klasse P-acc	USD	2.3%	2.8%	0.7%
Klasse (JPY hedged) P-acc ¹	JPY	-	-	-1.3%
Klasse P-dist	USD	2.3%	2.8%	0.7%
Klasse Q-acc	USD	2.9%	3.4%	1.2%
Klasse Q-dist	USD	2.9%	3.4%	1.2%

¹ Die Aktienklasse (JPY hedged) P-acc war bis zum 20.2.2019 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2020 vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020 war zunächst vom reichlichen Angebot an Zentralbankliquidität und der Markterwartung anhaltend niedriger Zinssätze geprägt. Vor diesem Hintergrund erzielten sowohl traditionelle defensive als auch risikoreichere Anlagen positive relative Erträge.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag, zu dem unter anderem die kräftige Erholung als sicher geltender Anlagen in USD ab April 2020 beitrug.

Die bedeutendste Entwicklung seit dem Jahresende war der Ausbruch von Covid-19, die zunächst in China auftrat, aber mittlerweile die meisten Kontinente erfasst hat. Derzeit ist es nicht möglich, abzuschätzen, wie dieses neu entstehende Risiko die Unternehmen in unserem Portfolio genau beeinflussen wird. Doch die Besorgnis über die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft nimmt zu. An den Finanzmärkten ist es in den letzten Wochen zu bedeutenden Korrekturen gekommen. Der Verwaltungsrat und die Manager behalten die Bemühungen der Regierungen zur Eindämmung der Virusausbreitung aufmerksam im Auge und beobachten die möglichen wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Unternehmen in unserem Portfolio.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	66.51
Vereinigte Staaten	15.57
Irland	2.12
Kanada	1.64
Niederlande	1.37
Philippinen	1.15
Katar	1.03
Australien	1.00
Deutschland	0.99
Südkorea	0.96
Kuwait	0.71
Grossbritannien	0.52
Singapur	0.44
Supranational	0.42
Vereinigte Arabische Emirate	0.34
Japan	0.33
Frankreich	0.27
Norwegen	0.21
Neuseeland	0.16
Total	95.74

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	68.10
Länder- & Zentralregierungen	7.06
Banken & Kreditinstitute	3.82
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.74
Supranationale Organisationen	3.23
Computer & Netzwerkausrüster	2.18
Internet, Software & IT-Dienste	1.73
Kantone, Bundesstaaten	1.61
Erdöl	1.20
Diverse Dienstleistungen	0.96
Detailhandel, Warenhäuser	0.66
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.60
Diverse Konsumgüter	0.45
Biotechnologie	0.23
Tabak & alkoholische Getränke	0.17
Total	95.74

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	109 146 089.35
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	10 339 359.55
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	119 485 448.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 891 371.97
Andere liquide Mittel (Margins)	1 554 413.40
Zinsforderungen aus Wertpapieren	198 036.70
Sonstige Forderungen	38 143.39
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	601.28
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-143 606.81
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-146 163.25
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	39 042.67
Total Aktiva	124 917 288.25
Passiva	
Kontokorrentkredit	-32 598.44
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-17.92
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-203.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-53 302.35
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 440.78
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27 881.22
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-84 624.35
Total Passiva	-117 443.71
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	124 799 844.54

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2019-31.5.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	30 813.40
Zinsen auf Wertpapiere	1 062 946.44
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	27 441.43
Dividenden	149 431.20
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	27 365.17
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	38 409.80
Total Erträge	1 336 407.44
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 540.83
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 15)	-10 946.07
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 505 438.51
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 809.41
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27 729.94
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 471.60
Total Aufwendungen	-1 576 936.36
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-240 528.92
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 976 529.54
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	118 668.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2 104 110.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-686 309.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	110 118.20
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	98 686.36
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 513 582.28
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	2 273 053.36
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 464 929.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	322 130.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3 360.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-144 466.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-256 232.90
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-27 501.85
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 362 218.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 635 272.03

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	137 065 284.80
Zeichnungen	6 416 015.45
Rücknahmen	-22 182 519.80
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-15 766 504.35
Ausbezahlte Dividende	-134 207.94
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-240 528.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 513 582.28
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 362 218.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 635 272.03
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	124 799 844.54

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-31.5.2020
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6.9000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	634 957.5850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 304.8990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-89 366.7420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	584 895.7420
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	71 254.3640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 334.2290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 595.9620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	65 992.6310
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	77 412.4950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 146.7990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 837.0760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	73 722.2180
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 060.7010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 060.7010

Jährliche Ausschüttung¹

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

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27	400 000.00	429 000.00	0.34
USD	ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	250 000.00	288 226.48	0.23
USD	ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	330 000.00	356 973.64	0.29
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	115 000.00	122 562.20	0.10
USD	APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	246 000.00	249 601.17	0.20
USD	APPLE INC 2.20000% 19-11.09.29	400 000.00	429 384.88	0.34
USD	APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	380 000.00	414 224.09	0.33
USD	APPLE INC 2.90000% 17-12.09.27	650 000.00	728 205.72	0.58
USD	APPLE INC 3.20000% 17-11.05.27	750 000.00	846 308.63	0.68
USD	APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	50 000.00	56 396.92	0.04
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	400 000.00	447 208.64	0.36
USD	CHEVRON CORP 2.23600% 20-11.05.30	250 000.00	262 670.25	0.21
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	225 000.00	235 408.50	0.19
USD	EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	230 000.00	260 373.36	0.21
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	450 000.00	501 240.15	0.40
USD	EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	300 000.00	332 320.02	0.27
USD	HSBC BANK PLC-REG-S 4.12500% 10-12.08.20	250 000.00	251 764.45	0.20
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	600 000.00	670 909.14	0.54
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 16-01.03.26	475 000.00	519 555.05	0.42
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.90000% 17-15.01.28	200 000.00	224 889.18	0.18
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	300 000.00	321 562.50	0.26
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25	95 000.00	101 880.85	0.08
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.87500% 18-03.04.28	680 000.00	789 636.40	0.63
USD	KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	800 000.00	882 000.00	0.71
USD	MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24	250 000.00	270 821.30	0.22
USD	MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	1 030 000.00	1 182 955.11	0.95
USD	MICROSOFT CORP 4.00000% 11-08.02.21	125 000.00	128 149.82	0.10
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	440 000.00	491 405.28	0.39
USD	PROCTER & GAMBLE CO 2.85000% 17-11.08.27	500 000.00	564 765.55	0.45
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 2.37500% 16-02.06.21	600 000.00	606 187.50	0.49
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29	600 000.00	676 500.00	0.54
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	250 000.00	292 204.43	0.23
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	250 000.00	272 637.08	0.22
USD	STATE STREET CORP 2.40000% 20-24.01.30	139 000.00	147 624.11	0.12
USD	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.45500% 19-19.02.29	300 000.00	334 334.10	0.27
USD	VISA INC 3.15000% 15-14.12.25	300 000.00	337 062.57	0.27
USD	WALMART INC 3.05000% 19-08.07.26	100 000.00	111 899.42	0.09
USD	WALMART INC 3.70000% 18-26.06.28	600 000.00	709 960.92	0.57
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	850 000.00	911 965.00	0.73
Total USD			16 760 774.41	13.43

Total Notes, fester Zins

16 760 774.41 13.43

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ASB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-01.09.21	200 000.00	200 518.70	0.16
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	550 000.00	617 498.97	0.49
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	250 000.00	286 996.07	0.23
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	760 000.00	816 932.97	0.65
USD	BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27	165 000.00	180 327.12	0.14
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.15000% 17-19.09.27	175 000.00	188 496.00	0.15
USD	CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.75000% 17-02.11.27	250 000.00	280 568.35	0.23
USD	JAPAN TOBACCO INC-REG-S 2.80000% 16-13.04.26	200 000.00	209 760.00	0.17
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-18.02.25	225 000.00	230 945.96	0.19
USD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 1.75000% 20-14.01.27	200 000.00	212 884.00	0.17
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	550 000.00	573 375.00	0.46
USD	QUEBEC, PROVINCE OF 7.50000% 99-15.09.29	400 000.00	616 529.48	0.49
USD	SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	500 000.00	543 675.00	0.44
USD	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.44000% 19-18.06.24	200 000.00	207 140.00	0.17
USD	TORONTO-DOMINION BANK 2.50000% 15-14.12.20	175 000.00	177 036.32	0.14
USD	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	500 000.00	513 110.20	0.41
Total USD			5 855 794.14	4.69

Total Medium-Term Notes, fester Zins

5 855 794.14 4.69

Anleihen, fester Zins

USD

USD	BNG BANK NV-REG-S 2.62500% 14-28.04.21	200 000.00	203 815.80	0.16
USD	BNG BANK NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	80 000.00	87 266.86	0.07
USD	BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.25000% 16-02.06.26	200 000.00	216 382.00	0.17
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.25000% 14-29.01.24	150 000.00	165 581.48	0.13
USD	ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	550 000.00	575 972.81	0.46
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	550 000.00	604 560.00	0.48
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	600 000.00	643 875.00	0.52
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 14-20.11.24	120 000.00	130 798.28	0.11
USD	MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	200 000.00	219 723.66	0.18
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	200 000.00	220 382.94	0.18
USD	ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	425 000.00	463 233.00	0.37
Total USD			3 531 591.83	2.83

Total Anleihen, fester Zins

3 531 591.83 2.83

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	33 000.00	49 208.67	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38	90 000.00	140 030.86	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	155 000.00	174 272.06	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	130 000.00	146 559.76	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	262 000.00	307 348.51	0.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22	1 000.00	1 021.96	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	11 000.00	12 292.50	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	285 000.00	298 047.64	0.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 13-15.08.23	1 000.00	1 073.28	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	160 000.00	174 156.24	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	410 000.00	409 119.14	0.33
Total USD		1 713 130.62	1.38
Total Treasury-Notes, fester Zins		1 713 130.62	1.38
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	200 000.00	434 816.88	0.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	410 000.00	635 492.01	0.51
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	555 000.00	640 543.12	0.51
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	260 000.00	306 711.38	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	275 000.00	310 872.76	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	560 000.00	637 464.22	0.51
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	560 000.00	638 558.07	0.51
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	430 000.00	488 943.05	0.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	400 000.00	425 102.54	0.34
Total USD		4 518 504.03	3.62
Total Treasury-Notes, variabler Zins		4 518 504.03	3.62
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		32 379 795.03	25.95
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.87500% 11-14.01.22	375 000.00	397 551.00	0.32
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 3.62500% 18-24.09.28	300 000.00	345 986.34	0.28
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.95000% 17-28.09.20	300 000.00	301 478.13	0.24
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 3.75000% 17-23.03.27	150 000.00	151 012.50	0.12
Total USD		1 196 027.97	0.96
Total Notes, fester Zins		1 196 027.97	0.96
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-26.04.21	150 000.00	152 047.16	0.12
Total USD		152 047.16	0.12
Total Medium-Term Notes, fester Zins		152 047.16	0.12
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
USD			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	150 000.00	129 823.13	0.10
Total USD		129 823.13	0.10
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		129 823.13	0.10
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	360 000.00	408 305.78	0.33
Total USD		408 305.78	0.33
Total Treasury-Notes, variabler Zins		408 305.78	0.33
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 886 204.04	1.51
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	16 075.00	1 319 677.13	1.06
USD UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	16 075.00	1 325 544.50	1.06
Total Irland		2 645 221.63	2.12
Luxemburg			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	17 788.00	2 473 310.23	1.98
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	1 382.00	15 273 076.26	12.24
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	596.00	7 345 038.44	5.88
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	274.00	5 236 789.38	4.20

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	38 428.00	4 050 695.48	3.25
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	1 943.00	22 772 096.01	18.25
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	552.00	7 125 641.04	5.71
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	400.00	4 122 512.00	3.30
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	15.00	397 438.50	0.32
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	304.00	4 191 910.72	3.36
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	232.00	2 140 000.48	1.71
USD UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	176.00	4 188 368.80	3.36
USD UBS (LUX) INSTITUTION SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	15 385.00	1 392 342.50	1.11
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	146.00	1 634 858.36	1.31
Total Luxemburg		82 344 078.20	65.98
Total Investment Fonds, open end		84 989 299.83	68.10
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		84 989 299.83	68.10

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD			
USD S&P 500 INDEX CALL 2600.00000 18.09.20	5.00	241 350.00	0.19
USD S&P 500 INDEX PUT 2225.00000 18.09.20	-5.00	-11 200.00	-0.01
Total USD		230 150.00	0.18
Total Optionen auf Indizes, klassisch		230 150.00	0.18
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		230 150.00	0.18
Total des Wertpapierbestandes		119 485 448.90	95.74

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	-8.00	-1 500.00	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-1 500.00	0.00

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.06.20	-130.00	-921 282.55	-0.74
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.20	19.00	450 192.57	0.36
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 19.06.20	72.00	593 249.45	0.48
USD S&P500 EMINI FUTURE 19.06.20	3.00	16 275.00	0.01
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 18.06.20	-4.00	-44 083.31	-0.04
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 11.06.20	-6.00	-169 861.24	-0.14
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 18.06.20	-5.00	-66 596.73	-0.04
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		-142 106.81	-0.11

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-143 606.81	-0.11
--	--	--------------------	--------------

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

Credit-Default-Swaps*

USD ICE/CDX.NA.IG.34 CDI REC 1.00000% 20-20.06.25	3 000 000.00	39 042.67	0.03
Total Credit-Default-Swaps		39 042.67	0.03

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		39 042.67	0.03
--	--	------------------	-------------

Total Derivative Instrumente		-104 564.14	-0.08
-------------------------------------	--	--------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD 52 584.01	SGD	75 000.00	24.6.2020	-482.69	0.00
USD 2 347 813.71	EUR	2 158 008.25	24.6.2020	-53 774.21	-0.04
USD 727 807.78	AUD	1 147 460.47	24.6.2020	-33 890.34	-0.04
GBP 1 650 157.90	USD	2 039 659.52	24.6.2020	632.14	0.00
USD 561 875.47	CAD	794 617.78	24.6.2020	-13 026.86	-0.01
USD 65 385.05	NOK	694 521.10	24.6.2020	-6 080.10	0.00
USD 768 631.24	JPY	82 644 922.00	24.6.2020	1 266.07	0.00
USD 358 850.25	CHF	347 025.42	24.6.2020	-2 616.99	0.00
USD 105 019.91	DKK	720 000.00	24.6.2020	-2 481.39	0.00
NZD 5 000.00	USD	2 996.89	24.6.2020	99.04	0.00
USD 103 155.98	HKD	800 000.00	24.6.2020	-5.94	0.00
USD 69 934.00	SEK	702 697.98	24.6.2020	-4 691.50	0.00
GBP 68 000.00	USD	83 788.87	24.6.2020	287.83	0.00
USD 67 096.84	CHF	65 000.00	24.6.2020	-608.20	0.00
USD 54 270.19	EUR	50 000.00	24.6.2020	-1 373.43	0.00
USD 32 253.23	CAD	45 000.00	24.6.2020	-304.06	0.00
USD 2 242 684.25	EUR	2 069 114.51	22.7.2020	-61 355.58	-0.05
USD 295 880.66	CHF	286 971.10	22.7.2020	-3 280.01	0.00
USD 89 373.73	DKK	615 000.00	22.7.2020	-2 507.16	0.00
GBP 2 168 941.42	USD	2 678 814.00	22.7.2020	3 219.27	0.00

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

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	769 489.35	JPY	82 624 073.00	22.7.2020	1 980.55	0.00
CAD	206 118.20	USD	147 130.49	22.7.2020	1 995.84	0.00
USD	70 995.76	SEK	697 396.45	22.7.2020	-3 085.62	0.00
USD	104 417.25	HKD	810 000.00	22.7.2020	41.73	0.00
USD	52 952.27	SGD	75 000.00	22.7.2020	-119.91	0.00
USD	67 476.72	NOK	692 981.75	22.7.2020	-3 843.99	0.00
AUD	549 876.66	USD	356 928.79	22.7.2020	8 080.01	0.00
GBP	1 020 000.00	USD	1 242 603.78	24.6.2020	18 546.74	0.01
GBP	1 010 000.00	USD	1 230 596.12	22.7.2020	18 332.77	0.01
USD	92 759.64	EUR	85 000.00	22.7.2020	-1 891.18	0.00
USD	92 704.22	EUR	85 000.00	24.6.2020	-1 889.94	0.00
USD	115 155.60	EUR	105 000.00	22.7.2020	-1 766.00	0.00
USD	115 087.25	EUR	105 000.00	24.6.2020	-1 764.36	0.00
USD	78 045.31	EUR	70 000.00	22.7.2020	97.58	0.00
USD	77 997.71	EUR	70 000.00	24.6.2020	96.64	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-146 163.25	-0.12

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	5 445 785.37	4.36
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-32 598.44	-0.03
Andere Aktiva und Passiva	151 936.10	0.13
Total des Nettovermögens	124 799 844.54	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2020	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		1 089 453 896.73	1 087 131 873.23	922 334 114.59
Klasse K-1-acc	LU1622990858			
Aktien im Umlauf		5.5000	4.5000	2.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 336 764.81	5 272 284.33	5 085 305.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 296 739.07	5 282 828.90	5 085 305.72
Klasse (CHF hedged) K-1-acc²	LU1622991070			
Aktien im Umlauf		0.9000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		4 846 836.21	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		4 810 484.94	-	-
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU1622990932			
Aktien im Umlauf		0.7000	0.8000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 990 826.89	3 028 310.04	3 007 798.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		2 968 395.69	3 034 366.66	3 007 798.84
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	LU1675059452			
Aktien im Umlauf		97 177.2680	97 177.2680	97 177.2680
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.82	101.16	99.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.06	101.36	99.58
Klasse P-4%-mdist	LU1599185995			
Aktien im Umlauf		1 160 320.1380	1 487 647.4150	1 343 570.0780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.04	98.09	98.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		94.33	98.29	98.84
Klasse (HKD) P-4%-mdist	LU1647379343			
Aktien im Umlauf		321 698.0890	396 435.4180	314 488.2810
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		938.76	980.48	988.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		931.72	982.44	988.89
Klasse P-acc	LU1599185649			
Aktien im Umlauf		3 251 483.0880	3 109 847.0700	2 735 914.9920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.66	105.81	102.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.86	106.02	102.49
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1599186027			
Aktien im Umlauf		1 248 563.1140	1 234 744.5730	838 924.0190
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.69	99.79	99.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		96.96	99.99	99.92
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1599186530			
Aktien im Umlauf		1 500 071.3610	1 500 380.0560	1 291 511.1050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.91	100.58	100.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.17	100.78	100.32
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1616912249			
Aktien im Umlauf		150 416.4500	86 928.3810	75 508.3240
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		101.71	102.43	100.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		100.95	102.63	100.99
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU1599186704			
Aktien im Umlauf		123 715.4990	233 599.3200	179 284.1640
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		104.79	104.49	101.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		104.00	104.70	101.90
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU1637863462			
Aktien im Umlauf		115 912.0640	144 058.7600	153 896.8190
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		97.41	99.46	99.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		96.68	99.66	99.75
Klasse Q-4%-mdist³	LU1891428200			
Aktien im Umlauf		126 701.3320	58 760.4920	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.18	102.72	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		99.43	102.93	-
Klasse Q-acc	LU1599185722			
Aktien im Umlauf		639 067.7000	532 963.4070	330 736.7880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.72	107.17	103.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		107.90	107.38	103.14
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1599186373			
Aktien im Umlauf		327 612.5350	357 201.8680	302 962.0460
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.58	101.08	100.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.83	101.28	100.56

	ISIN	31.5.2020	31.5.2019	31.5.2018
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1599186613				
Aktien im Umlauf		820 601.8210	814 208.9740	841 185.0910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.83	101.88	100.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.07	102.08	100.97
Klasse (GBP hedged) Q-acc LU1616912322				
Aktien im Umlauf		32 626.0070	21 692.1930	23 337.7420
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		103.16	103.23	101.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		102.39	103.44	101.13
Klasse (SEK hedged) Q-acc⁴ LU1599186886				
Aktien im Umlauf		-	11 805.6020	77 310.0900
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		-	697.68	690.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		-	699.08	690.19
Klasse (SGD hedged) Q-mdist⁵ LU2038507948				
Aktien im Umlauf		85 603.8240	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		97.41	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		96.68	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 4.11.2019

³ Erste NAV 5.11.2018

⁴ Für die Periode vom 21.12.2017 bis zum 23.4.2020 war die Aktienklasse (SEK hedged) Q-acc im Umlauf

⁵ Erste NAV 19.8.2019

Performance

	Währung	2019/2020	2018/2019	2017/2018
Klasse K-1-acc	USD	0.3%	3.9%	-
Klasse (CHF hedged) K-1-acc ¹	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	EUR	-2.2%	0.9%	-
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	-1.3%	1.8%	-
Klasse P-4%-mdist	USD	-0.2%	3.5%	2.5%
Klasse (HKD) P-4%-mdist	HKD	-1.3%	3.4%	-
Klasse P-acc	USD	-0.2%	3.4%	2.5%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-3.0%	0.1%	-0.1%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-2.6%	0.5%	0.3%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	-1.6%	1.6%	-
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	-0.7%	2.7%	1.9%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	-0.7%	2.7%	-
Klasse Q-4%-mdist	USD	0.5%	-	-
Klasse Q-acc	USD	0.5%	4.1%	3.1%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-2.4%	0.7%	0.6%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-2.0%	1.1%	1.0%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	-1.0%	2.3%	-
Klasse (SEK hedged) Q-acc ²	SEK	-	1.3%	-
Klasse (SGD hedged) Q-mdist ¹	SGD	-	-	-

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

² Für die Periode vom 21.12.2017 bis zum 23.4.2020 war die Aktienklasse (SEK hedged) Q-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2020 vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020 war zunächst vom reichlichen Angebot an Zentralbankliquidität und der Markterwartung anhaltend niedriger Zinssätze geprägt. Vor diesem Hintergrund erzielten sowohl traditionelle defensive als auch risikoreichere Anlagen positive relative Erträge.

Im März, etwa zwei Wochen vor der Talsohle an den Aktienmärkten, verringerte die Strategie das Risiko in zwei Schritten. Trotz einer Erholung ab April 2020 generierte der Subfonds im Rechnungsjahr einen negativen Ertrag in fast allen Anteilklassen.

Die bedeutendste Entwicklung seit dem Jahresende war der Ausbruch von Covid-19, die zunächst in China auftrat, aber mittlerweile die meisten Kontinente erfasst hat. Derzeit ist es nicht möglich, abzuschätzen, wie dieses neu entstehende Risiko die Unternehmen in unserem Portfolio genau beeinflussen wird. Doch die Besorgnis über die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft nimmt zu. An den Finanzmärkten ist es in den letzten Wochen zu bedeutenden Korrekturen gekommen. Der Verwaltungsrat und die Manager behalten die Bemühungen der Regierungen zur Eindämmung der Virusausbreitung aufmerksam im Auge und beobachten die möglichen wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Unternehmen in unserem Portfolio.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	43.98
Vereinigte Staaten	17.05
Irland	12.45
Kanada	4.31
Schweiz	3.11
Deutschland	2.34
Frankreich	2.19
Südkorea	1.57
Niederlande	1.27
Australien	0.91
Philippinen	0.83
Katar	0.74
Norwegen	0.49
Kuwait	0.45
Vereinigte Arabische Emirate	0.44
Japan	0.42
Spanien	0.40
Grossbritannien	0.38
Supranational	0.34
Italien	0.33
Finnland	0.29
Singapur	0.25
Jersey	0.17
Saudiarabien	0.16
Belgien	0.15
Schweden	0.12
Cayman-Inseln	0.11
Österreich	0.07
Neuseeland	0.06
Dänemark	0.04
Portugal	0.03
Britische Jungferninseln	0.03
Total	95.48

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	50.94
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.51
Länder- & Zentralregierungen	7.59
Banken & Kreditinstitute	5.40
Supranationale Organisationen	3.78
Internet, Software & IT-Dienste	2.25
Erdöl	2.07
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.06
Kantone, Bundesstaaten	1.87
Computer & Netzwerkausrüster	1.54
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.94
Detailhandel, Warenhäuser	0.93
Diverse Dienstleistungen	0.87
Energie- & Wasserversorgung	0.81
Chemie	0.61
Versicherungen	0.58
Verkehr & Transport	0.42
Tabak & alkoholische Getränke	0.41
Telekommunikation	0.37
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.36
Elektronik & Halbleiter	0.35
Diverse Konsumgüter	0.31
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.28
Baugewerbe & Baumaterial	0.26
Biotechnologie	0.24
Elektrische Geräte & Komponenten	0.23
Fahrzeuge	0.22
Immobilien	0.20
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.16
Edelmetalle und -steine	0.13
Maschinen & Apparate	0.12
Diverse Investitionsgüter	0.11
Bergbau, Kohle & Stahl	0.11
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.09
Uhren & Schmuck	0.09
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.06
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.04
Gummi & Reifen	0.04
Landwirtschaft & Fischerei	0.03
Gastgewerbe & Freizeit	0.03
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.03
Nichteisenmetalle	0.03
Gesundheits- & Sozialwesen	0.01
Total	95.48

Nettovermögensaufstellung

USD

	31.5.2020
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	998 363 837.40
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	41 803 583.01
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 040 167 420.41
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	22 410 093.53
Andere liquide Mittel (Margins)	52 173 226.83
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 061 958.88
Forderungen aus Zeichnungen	751 148.89
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 771 642.38
Forderungen aus Dividenden	91 679.27
Sonstige Forderungen	138 980.19
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-31 940 823.37
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	6 672 087.18
Total Aktiva	1 093 297 414.19
Passiva	
Kontokorrentkredit	-4 650.56
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 774 284.39
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 396 777.43
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-492 902.34
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-49 379.38
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-125 523.36
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-667 805.08
Total Passiva	-3 843 517.46
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 089 453 896.73

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.6.2019-31.5.2020
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	286 417.07
Zinsen auf Wertpapiere	8 700 461.25
Dividenden	2 473 159.77
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	252 711.98
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	616 425.19
Total Erträge	12 329 175.26
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 15)	-101 084.79
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-13 673 845.17
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-333 771.87
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-238 548.38
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-53 908.56
Total Aufwendungen	-14 401 158.77
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 071 983.51
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	29 064 843.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	46 768.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-8 180 127.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-22 076 993.92
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	14 817 177.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	13 671 666.59
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	11 599 683.08
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	15 312 316.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	31 365.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-29 845 135.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	3 640 926.34
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-10 860 526.57
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	739 156.51

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 087 131 873.23
Zeichnungen	415 240 337.00
Rücknahmen	-405 224 596.43
Total Mittelzufluss (-abfluss)	10 015 740.57
Ausbezahlte Dividende	-8 432 873.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 071 983.51
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	13 671 666.59
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-10 860 526.57
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	739 156.51
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 089 453 896.73

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-31.5.2020
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5.5000
Klasse	(CHF hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.9000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.9000
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.4000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.7000
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	97 177.2680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	97 177.2680
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 487 647.4150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	688 670.7930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 015 998.0700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 160 320.1380
Klasse	(HKD) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	396 435.4180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 517.2070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-111 254.5360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	321 698.0890
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 109 847.0700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 000 495.6370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-858 859.6190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 251 483.0880
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 234 744.5730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	232 116.6070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-218 298.0660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 248 563.1140
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 500 380.0560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	614 548.3700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-614 857.0650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 500 071.3610
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	86 928.3810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	68 742.0030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 253.9340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	150 416.4500
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	233 599.3200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 276.9980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-143 160.8190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	123 715.4990
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	144 058.7600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 631.8310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-59 778.5270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	115 912.0640

Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	58 760.4920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	117 298.0260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 357.1860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	126 701.3320
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	532 963.4070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	425 000.0360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-318 895.7430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	639 067.7000
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	357 201.8680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	59 651.8280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-89 241.1610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	327 612.5350
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	814 208.9740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	287 964.2610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-281 571.4140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	820 601.8210
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 692.1930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 721.1200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 787.3060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	32 626.0070
Klasse	(SEK hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 805.6020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	876.3150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 681.9170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	92 549.5380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 945.7140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	85 603.8240

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV				
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	11.6.2019	14.6.2019	USD	0.32
P-4%-mdist	10.7.2019	15.7.2019	USD	0.33
P-4%-mdist	12.8.2019	16.8.2019	USD	0.33
P-4%-mdist	10.9.2019	13.9.2019	USD	0.33
P-4%-mdist	10.10.2019	15.10.2019	USD	0.33
P-4%-mdist	11.11.2019	14.11.2019	USD	0.33
P-4%-mdist	10.12.2019	13.12.2019	USD	0.33
P-4%-mdist	10.1.2020	15.1.2020	USD	0.33
P-4%-mdist	10.2.2020	13.2.2020	USD	0.33
P-4%-mdist	10.3.2020	13.3.2020	USD	0.32
P-4%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	USD	0.30
P-4%-mdist	11.5.2020	14.5.2020	USD	0.31
(HKD) P-4%-mdist	11.6.2019	14.6.2019	HKD	3.27
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2019	15.7.2019	HKD	3.32
(HKD) P-4%-mdist	12.8.2019	16.8.2019	HKD	3.32
(HKD) P-4%-mdist	10.9.2019	13.9.2019	HKD	3.31
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2019	15.10.2019	HKD	3.29
(HKD) P-4%-mdist	11.11.2019	14.11.2019	HKD	3.29
(HKD) P-4%-mdist	10.12.2019	13.12.2019	HKD	3.30
(HKD) P-4%-mdist	10.1.2020	15.1.2020	HKD	3.31
(HKD) P-4%-mdist	10.2.2020	13.2.2020	HKD	3.31
(HKD) P-4%-mdist	10.3.2020	13.3.2020	HKD	3.23
(HKD) P-4%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	HKD	3.04
(HKD) P-4%-mdist	11.5.2020	14.5.2020	HKD	3.09
(SGD hedged) P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	SGD	0.19
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	SGD	0.19
(SGD hedged) P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	SGD	0.19
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2019	18.10.2019	SGD	0.19
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2019	20.11.2019	SGD	0.19
(SGD hedged) P-mdist	16.12.2019	19.12.2019	SGD	0.19
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2020	20.1.2020	SGD	0.18
(SGD hedged) P-mdist	17.2.2020	20.2.2020	SGD	0.18
(SGD hedged) P-mdist	16.3.2020	19.3.2020	SGD	0.18
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2020	20.4.2020	SGD	0.21
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2020	20.5.2020	SGD	0.23
Q-4%-mdist	11.6.2019	14.6.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.7.2019	15.7.2019	USD	0.34

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

UBS (Lux) Strategy SICAV				
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
Q-4%-mdist	12.8.2019	16.8.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.9.2019	13.9.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.10.2019	15.10.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	11.11.2019	14.11.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.12.2019	13.12.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.1.2020	15.1.2020	USD	0.35
Q-4%-mdist	10.2.2020	13.2.2020	USD	0.35
Q-4%-mdist	10.3.2020	13.3.2020	USD	0.34
Q-4%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	USD	0.32
Q-4%-mdist	11.5.2020	14.5.2020	USD	0.33
(SGD hedged) Q-mdist	15.10.2019	18.10.2019	SGD	0.28
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2019	20.11.2019	SGD	0.19
(SGD hedged) Q-mdist	16.12.2019	19.12.2019	SGD	0.19
(SGD hedged) Q-mdist	15.1.2020	20.1.2020	SGD	0.18
(SGD hedged) Q-mdist	17.2.2020	20.2.2020	SGD	0.18
(SGD hedged) Q-mdist	16.3.2020	19.3.2020	SGD	0.18
(SGD hedged) Q-mdist	15.4.2020	20.4.2020	SGD	0.21
(SGD hedged) Q-mdist	15.5.2020	20.5.2020	SGD	0.23

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Österreich

EUR	ANDRITZ AG NPV(BR)	1 106.00	41 508.94	0.00
EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	4 663.00	102 518.85	0.01
EUR	OMV AG NPV(VAR)	2 083.00	68 861.98	0.01
EUR	RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	1 858.00	34 183.98	0.00
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	1 002.00	44 627.57	0.01
EUR	VOESTALPINE AG NPV	1 855.00	36 181.89	0.00
Total Österreich			327 883.21	0.03

Belgien

EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	10 988.00	512 245.05	0.05
EUR	COLRUYT SA NPV	870.00	52 625.95	0.01
EUR	ELIA SYS OPERATOR NPV	47.00	5 520.82	0.00
EUR	GALAPAGOS NV NPV	676.00	137 869.78	0.01
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	1 098.00	88 817.32	0.01
EUR	PROXIMUS SA NPV	2 156.00	45 074.67	0.00
EUR	SOFINA NPV	134.00	36 667.51	0.00
EUR	SOLVAY SA NPV	1 054.00	80 287.11	0.01
EUR	UMICORE NPV	2 903.00	128 649.42	0.01
Total Belgien			1 087 757.63	0.10

Kanada

CAD	AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	2 332.00	26 825.93	0.00
CAD	ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	9 300.00	129 723.63	0.01
CAD	ALTAGAS LTD COM NPV	4 947.00	52 898.76	0.01
CAD	ATCO LTD CL 1 NON VTG	1 229.00	34 508.39	0.00
CAD	BOMBARDIER INC CLASS'B SUB-VTG NPV	34 857.00	11 222.24	0.00
CAD	CAE INC COM NPV	4 749.00	70 984.18	0.01
CAD	CAMECO CORP COM	7 141.00	77 289.36	0.01
CAD	CANADIAN UTILS LTD CL A	2 162.00	51 680.28	0.00
CAD	CI FINANCIAL CORP COM NPV	3 932.00	46 426.16	0.00
CAD	EMERA INC COM	4 319.00	171 047.65	0.02
CAD	EMPIRE LTD CL A	2 938.00	66 233.60	0.01
CAD	HUSKY ENERGY INC COM	6 270.00	17 600.64	0.00
CAD	HYDRO ONE INC COM NPV	5 868.00	113 267.43	0.01
CAD	IGM FINANCIAL INC COM	1 349.00	31 914.56	0.00
CAD	KEYERA CORPORATION COM NPV	3 856.00	60 872.46	0.01
CAD	KINROSS GOLD CORP COM NPV	22 153.00	143 444.76	0.01
CAD	KIRKLAND LAKE GOLD COM NPV	4 847.00	186 031.94	0.02
CAD	LUNDIN MINING CORP COM	11 373.00	52 166.71	0.01
CAD	METHANEX CORP COM	434.00	7 005.17	0.00
CAD	ONEX CORP SUB VTG	1 438.00	67 218.33	0.01
CAD	PAN AMER SILVER COM NPV	251.00	7 352.76	0.00
CAD	PRAIRIESKY ROYALTY COM NPV	2 162.00	14 202.69	0.00
CAD	QUEBECOR INC CL B	3 572.00	78 226.33	0.01
CAD	RITCHIE BROS AUCTIONEERS COM	128.00	5 518.39	0.00
CAD	TELUS CORPORATION COM NPV	3.00	51.79	0.00
CAD	TELUS CORPORATION NPV	7 132.00	122 392.59	0.01
CAD	TMX GROUP LTD COM NPV	57.00	5 691.34	0.00
CAD	WEST FRASER TIMBER COM NPV	911.00	24 557.85	0.00
CAD	WSP GLOBAL INC COM NPV	1 924.00	123 691.68	0.01
CAD	YAMANA GOLD INC COM	1 063.00	5 729.53	0.00
Total Kanada			1 805 777.13	0.17

Finnland

EUR	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	4 980.00	333 921.24	0.03
EUR	METSO OYJ NPV	1 771.00	57 464.08	0.01
EUR	WARTSILA OYJ ABP SER'B EUR3.50	6 144.00	48 003.96	0.00
Total Finnland			439 389.28	0.04

Frankreich

EUR	ACCOR EUR3	2 571.00	72 497.24	0.01
EUR	ADP EUR3	405.00	42 189.49	0.00
EUR	AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	6 896.00	936 600.48	0.09
EUR	AIRBUS EUR1	8 517.00	537 169.28	0.05
EUR	ALSTOM EUR7.00	2 608.00	109 774.17	0.01
EUR	AMUNDI EUR2.5 (AIW)	927.00	69 035.39	0.01
EUR	ARKEMA EUR10	982.00	85 594.80	0.01
EUR	ATOS SE EUR1	1 378.00	103 955.74	0.01
EUR	AXA EUR2.29	26 407.00	481 143.28	0.04
EUR	BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	565.00	81 136.48	0.01
EUR	BNP PARIBAS EUR2	15 868.00	569 325.58	0.05
EUR	BOLLORE EURO.16	12 078.00	34 474.12	0.00
EUR	BOUYGUES EUR1	3 044.00	93 250.26	0.01
EUR	BUREAU VERITAS EURO.12	4 280.00	87 076.09	0.01
EUR	CAPGEMINI EUR8	2 360.00	241 775.95	0.02
EUR	CARREFOUR EUR2.50	8 583.00	130 368.39	0.01
EUR	CASINO GUICH-PERR EUR1.53	871.00	32 824.87	0.00
EUR	CIE DE ST-GOBAIN EUR4	7 410.00	239 609.87	0.02
EUR	CNP ASSURANCES EUR1	2 290.00	24 084.55	0.00
EUR	COVIVIO EUR3	829.00	48 550.57	0.00
EUR	CREDIT AGRICOLE SA EUR3	15 954.00	138 848.09	0.01
EUR	DANONE EURO.25	9 004.00	616 560.30	0.06
EUR	DASSAULT AVIATION EUR8	30.00	25 595.17	0.00
EUR	DASSAULT SYSTEMES EURO.50	1 902.00	322 113.76	0.03
EUR	EDENRED EUR2	3 695.00	154 458.81	0.01
EUR	EDF EURO.5	8 673.00	76 754.81	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR EIFFAGE EUR4	1 119.00	102 067.01	0.01
EUR ENGIE EUR1	25 595.00	302 784.82	0.03
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	4 135.00	532 399.91	0.05
EUR EURAZEO NPV	535.00	26 065.70	0.00
EUR FAURECIA EUR7	977.00	37 667.31	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	6 494.00	93 762.34	0.01
EUR HERMES INTL NPV	466.00	387 625.94	0.04
EUR ICADE NPV	366.00	26 198.18	0.00
EUR ILIAD NPV	287.00	50 568.32	0.01
EUR INGENICO GROUP EUR1	879.00	121 437.25	0.01
EUR IPSEN EUR1	538.00	42 310.01	0.00
EUR JC DECAUX SA NPV	885.00	18 005.22	0.00
EUR KERING EUR4	1 092.00	570 416.64	0.05
EUR KLEPIERRE EUR1.40	2 786.00	52 807.08	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	3 616.00	1 053 429.27	0.10
EUR LEGRAND SA EUR4	3 847.00	262 315.60	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	3 985.00	1 662 268.03	0.15
EUR NATIXIS EUR1.6	13 219.00	29 305.38	0.00
EUR ORANGE EUR4	28 722.00	346 486.00	0.03
EUR ORPEA EUR2.5	538.00	63 195.72	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	3 089.00	481 390.49	0.04
EUR PEUGEOT SA EUR1	8 208.00	116 911.81	0.01
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	3 293.00	93 478.96	0.01
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	333.00	39 560.06	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	3 212.00	72 189.80	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	4 631.00	442 290.00	0.04
EUR SANOFI EUR2	16 478.00	1 604 363.92	0.15
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	425.00	115 256.15	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	7 948.00	788 967.07	0.07
EUR SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	2 265.00	55 881.91	0.01
EUR SEB SA EUR1	318.00	43 649.95	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	11 222.00	165 172.30	0.02
EUR SODEXO EUR4	1 367.00	92 056.06	0.01
EUR SUEZ EUR4	5 224.00	59 329.46	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	848.00	201 011.43	0.02
EUR THALES EUR3	1 492.00	114 149.09	0.01
EUR TOTAL EUR2.5	35 012.00	1 309 545.74	0.12
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	1 332.00	103 211.75	0.01
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	2 043.00	108 399.73	0.01
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	3 381.00	83 302.95	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	7 988.00	174 910.12	0.02
EUR VINCI EUR2.50	7 376.00	681 317.76	0.06
EUR VIVENDI SA EUR5.50	12 035.00	273 499.11	0.03
EUR WENDEL EUR4	410.00	37 670.85	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	2 049.00	152 980.25	0.01
Total Frankreich		18 546 379.99	1.70
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	4 715.00	275 872.81	0.03
EUR BEIERSDORF AG NPV	1 538.00	161 259.47	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	661.00	67 717.75	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	14 146.00	55 089.30	0.00
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	1 493.00	146 875.72	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	2 460.00	91 094.12	0.01
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	5 289.00	236 623.07	0.02
EUR FRAPORT AG NPV	600.00	29 779.83	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	3 170.00	266 576.90	0.02
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	6 047.00	290 579.64	0.03
EUR GEA GROUP AG NPV	2 331.00	69 463.47	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	2 158.00	107 132.14	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	1 443.00	115 648.97	0.01
EUR HOCHTIEF AG NPV	340.00	29 915.54	0.00
EUR KION GROUP AG NPV	900.00	50 255.97	0.00
EUR KNORR BREMSE AG NPV	687.00	72 735.08	0.01
EUR LANXESS AG NPV	1 240.00	64 110.51	0.01
EUR MERCK KGAA NPV	1 919.00	220 183.95	0.02
EUR METRO AG (NEW) NPV	2 588.00	24 170.09	0.00
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	524.00	41 325.58	0.00
EUR PUMA SE NPV	1 200.00	85 668.75	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	8 674.00	287 429.53	0.03
EUR SAP AG ORD NPV	14 690.00	1 854 637.84	0.17
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	1 865.00	204 134.02	0.02
EUR TEAMVIEWER AG NPV	1 491.00	75 885.31	0.01
EUR THYSSENKRUPP AG NPV	6 923.00	46 666.85	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	463.00	73 338.57	0.01
EUR WIRECARD AG NPV	1 701.00	178 917.67	0.02
EUR ZALANDO SE NPV	2 077.00	140 561.75	0.01
Total Deutschland		5 363 650.20	0.49
Irland			
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	1 091.99	140 052.55	0.01
GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	934.54	118 772.73	0.01
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	2 221.00	274 969.92	0.03
Total Irland		533 795.20	0.05
Italien			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	15 710.00	218 175.61	0.02
EUR DIASORIN SPA EUR1	245.00	51 371.10	0.01
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	8 852.00	103 437.72	0.01
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	6 073.00	37 829.69	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	8 521.00	74 821.97	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	87 982.00	33 940.20	0.00
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	131 310.00	48 492.81	0.00
Total Italien		568 069.10	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg			
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	19 041.00	104 672.82	0.01
EUR EUROFIN SCIENTIFI EURO.10	181.00	122 371.63	0.01
Total Luxemburg		227 044.45	0.02
Niederlande			
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	1 839.00	59 289.36	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	3 008.00	246 261.83	0.02
EUR ALTICE EUROPE N.V. EURO.01 (COMMON SHARES A)	8 794.00	35 215.22	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	1 484.00	79 994.25	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	1 632.00	134 517.82	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	3 801.00	348 728.93	0.03
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	53 698.00	346 798.02	0.03
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	1 718.00	186 438.85	0.02
EUR KON KPN NV EURO.04	50 832.00	124 620.72	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	15 913.00	403 755.83	0.04
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	13 235.00	600 508.43	0.05
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	4 077.00	391 799.70	0.04
EUR QIAGEN NV EURO.01	3 447.00	150 725.17	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	1 713.00	71 892.84	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	9 904.00	243 359.22	0.02
EUR VOPAK(KON) EURO.50	1 052.00	57 702.18	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	4 114.00	328 022.58	0.03
Total Niederlande		3 809 630.95	0.35
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	3 759.00	95 961.38	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	969.00	138 182.57	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	6 305.00	329 207.44	0.03
EUR CAIXABANK SA EUR1	50 578.00	94 489.41	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	3 680.00	208 438.37	0.02
EUR ENAGAS SA EUR1.50	3 704.00	83 268.12	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	4 499.00	106 845.28	0.01
EUR FERROVIAL SA EURO.2	7 148.00	194 165.32	0.02
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	4 484.00	140 256.30	0.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	84 713.00	912 905.13	0.08
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	15 543.00	433 095.86	0.04
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	3 957.00	73 484.20	0.01
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	6 044.00	106 493.01	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	21 470.00	199 893.63	0.02
EUR SIEMENS GAMESA REN EURO.17	3 366.00	56 668.01	0.00
EUR TELEFONICA SA EUR1	64 469.00	304 130.98	0.03
Total Spanien		3 477 485.01	0.32
Schweiz			
CHF PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)	1 156.00	87 238.47	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	774.00	154 606.64	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	7 603.00	515 361.05	0.05
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	1 234.00	187 662.54	0.02
Total Schweiz		944 868.70	0.09
Grossbritannien			
USD COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01	3 459.00	130 404.30	0.01
EUR UNILEVER EURO.16	20 957.00	1 083 752.52	0.10
Total Grossbritannien		1 214 156.82	0.11
Total Inhaberaktien		38 345 887.67	3.52
Partizipationsscheine			
Schweiz			
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	28.00	233 454.77	0.02
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	1 028.00	238 728.84	0.02
Total Schweiz		472 183.61	0.04
Total Partizipationsscheine		472 183.61	0.04
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	18 191.00	6 299 724.89	0.58
Total Schweiz		6 299 724.89	0.58
Total Weitere Aktien		6 299 724.89	0.58
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	639.00	29 412.56	0.00
EUR FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NPV	1 142.00	45 502.28	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	2 637.00	235 482.67	0.02
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	2 146.00	116 753.21	0.01
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	530.00	196 554.47	0.02
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	2 591.00	381 878.10	0.04
Total Deutschland		1 005 583.29	0.09
Total Vorzugsaktien		1 005 583.29	0.09
Namensaktien			
Belgien			
EUR AGEAS NPV	2 725.00	92 965.49	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	3 685.00	192 940.39	0.02
EUR TELENET GRP HLDG NPV	778.00	31 898.95	0.00
EUR UCB NPV	1 907.00	190 912.63	0.02
Total Belgien		508 717.46	0.05

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Kanada			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	12 180.00	71 113.15	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	4 214.00	268 565.52	0.02
CAD ALIMENTATION COUCHE TARD INC SUB VTG SH	15 356.00	478 833.45	0.04
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	21 520.00	858 962.81	0.08
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	11 394.00	559 890.38	0.05
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	31 177.00	746 831.48	0.07
CAD BCE INC COM NEW	2 749.00	113 822.36	0.01
CAD BLACKBERRY LTD NPV	9 065.00	41 973.67	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL'A'	23 774.50	743 576.65	0.07
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	2 414.00	602 714.08	0.06
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	20 840.00	379 196.93	0.03
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	12 590.00	1 080 287.95	0.10
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	1 028.00	87 478.92	0.01
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	2 658.00	89 208.96	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	7 946.00	507 562.11	0.05
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	18 641.00	80 918.83	0.01
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	4 258.00	271 030.85	0.02
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	371.00	420 100.73	0.04
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	5 333.00	180 107.39	0.02
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	35 685.00	1 156 109.31	0.11
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	447.00	123 689.84	0.01
CAD FIRST CAP REAL EST UNIT	1 400.00	13 258.57	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	7 967.00	305 549.61	0.03
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	3 312.00	463 085.75	0.04
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	3 559.00	49 180.22	0.00
CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM	4 888.00	79 285.89	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	1 902.00	60 505.67	0.01
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	4 756.00	74 013.57	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	2 450.00	232 982.20	0.02
CAD INTER PIPELINE LTD COM NPV	7 431.00	67 794.03	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	3 184.00	157 011.60	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	5 193.00	218 134.55	0.02
CAD MANULIFE FINL CORP COM	34 955.00	432 448.63	0.04
CAD METRO INC CL A SUB	4 549.00	188 976.69	0.02
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	5 999.00	260 237.33	0.02
CAD NUTRIEN LTD NPV	10 204.00	346 974.39	0.03
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	4 927.00	203 895.53	0.02
CAD PARKLAND CORP COM NPV	2 600.00	72 834.61	0.01
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	9 783.00	243 477.93	0.02
CAD POWER CORP CDA COM	10 236.00	165 959.17	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	5 072.00	276 020.72	0.03
CAD ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	6 448.00	269 172.04	0.02
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	25 299.00	1 635 045.34	0.15
CAD SAPUTO INC COM	4 656.00	113 957.81	0.01
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	8 609.00	144 687.51	0.01
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	1 831.00	1 384 271.50	0.13
CAD SUN LIFE FINL INC COM	10 533.00	359 914.33	0.03
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	27 057.00	463 347.70	0.04
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	16 493.00	740 407.07	0.07
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	8 747.00	82 774.39	0.01
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	3 554.00	237 121.89	0.02
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	32 015.00	1 366 115.40	0.13
CAD WESTON GEORGE LTD COM	1 337.00	96 207.51	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	7 884.00	338 358.33	0.03
Total Kanada		20 004 982.85	1.84
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	2 010.00	126 055.73	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	6 307.00	120 808.48	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	6 029.00	243 574.93	0.03
EUR NOKIA OYJ NPV	81 890.00	324 782.62	0.03
EUR ORION CORP SER'B'NPV	1 585.00	84 803.90	0.01
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	6 616.00	236 380.96	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	8 933.00	109 551.27	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	7 865.00	227 201.99	0.02
Total Finnland		1 473 159.88	0.14
Frankreich			
EUR BOLLORE EURO.16 (RFD 01/01/2020)	70.00	200.89	0.00
EUR GECINA EUR7.50	628.00	80 822.91	0.01
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	2 494.00	252 063.89	0.02
Total Frankreich		333 087.69	0.03
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	2 641.00	696 826.32	0.06
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	5 854.00	1 060 234.49	0.10
EUR BASF SE NPV	12 762.00	690 555.21	0.06
EUR BAYER AG NPV (REGD)	14 232.00	961 256.21	0.09
EUR BRENTAG AG	2 225.00	117 338.74	0.01
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	12 221.00	453 768.70	0.04
EUR DELIVERY HERO SE NPV	1 722.00	165 074.92	0.02
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	27 954.00	234 173.67	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	2 788.00	458 672.18	0.04
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	3 456.00	35 144.42	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	14 477.00	450 575.68	0.04
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	48 960.00	771 979.80	0.07
EUR E.ON SE NPV	32 831.00	347 154.97	0.03
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	3 422.00	84 313.13	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	899.00	144 600.38	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	18 038.00	378 337.52	0.04
EUR LEG IMMOBILIEN AG NPV	795.00	99 114.39	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	810.00	130 555.41	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	2 106.00	479 297.82	0.05
EUR SCOUT24 AG NPV	1 227.00	93 833.67	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	10 970.00	1 202 310.31	0.11
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	2 097.00	108 384.17	0.01
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	13 761.00	42 339.30	0.00
EUR UNIPER SE NPV	2 823.00	88 238.61	0.01
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	1 763.00	72 324.37	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	7 581.00	436 646.52	0.04
Total Deutschland		9 803 050.91	0.90
Irland			
EUR CRH ORD EURO.32	11 057.00	360 368.14	0.03
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	1 897.00	117 217.61	0.01
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	2 904.00	94 517.54	0.01
Total Irland		572 103.29	0.05
Italien			
EUR ATLANTIA SPA EUR1	7 525.00	122 166.49	0.01
EUR DAVIDE DE CAMPARI EURO.05 (POST SUBD)	7 969.00	64 709.52	0.01
EUR ENEL EUR1	116 005.00	890 492.36	0.08
EUR ENI SPA EUR1	37 042.00	334 697.41	0.03
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	1 771.00	299 238.72	0.03
EUR INTESA SANPAOLO NPV	212 082.00	366 225.78	0.03
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	8 635.00	56 055.61	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	2 786.00	103 661.79	0.01
EUR NEXI SPA NPV	3 931.00	64 584.01	0.01
EUR PIRELLI & C SPA NPV	5 939.00	26 623.17	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	3 386.00	72 108.06	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	1 754.00	79 837.45	0.01
EUR SNAM EUR1	28 654.00	133 357.79	0.01
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	20 198.00	136 376.18	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	29 976.00	255 613.60	0.02
Total Italien		3 005 747.94	0.28
Luxemburg			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	10 222.00	97 842.65	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	6 757.00	42 030.30	0.00
Total Luxemburg		139 872.95	0.01
Niederlande			
EUR ADYEN NV EURO.01	239.00	314 502.50	0.03
EUR AEGON NV EURO.12	23 044.00	61 647.35	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	6 125.00	1 995 910.46	0.18
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	14 158.00	85 861.65	0.01
EUR FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01	15 322.00	135 358.89	0.01
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	2 568.00	328 642.03	0.03
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	4 348.00	134 309.54	0.01
EUR PROSUS N.V. EURO.05	7 115.00	590 412.02	0.05
Total Niederlande		3 646 644.44	0.33
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	39 080.00	183 576.50	0.02
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	7 114.00	84 790.56	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	3 477.00	59 484.32	0.00
Total Portugal		327 851.38	0.03
Spanien			
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	232 878.00	527 797.76	0.05
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	9 843.00	41 726.11	0.00
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	92 942.00	288 751.61	0.03
EUR MAPFRE SA EURO.10	16 549.00	29 140.31	0.00
Total Spanien		887 415.79	0.08
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	47 430.00	932 604.04	0.09
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	3 905.00	185 433.64	0.02
CHF ALCON AG CHF0.04	12 424.00	800 246.82	0.07
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	1 286.00	182 853.75	0.02
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	76.00	152 838.56	0.01
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	60.00	5 833.25	0.00
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	4 985.00	91 402.91	0.01
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	66 225.00	604 414.28	0.06
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	215.00	159 006.46	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	952.00	463 068.18	0.04
CHF GIVAUDAN AG CHF10	237.00	850 358.07	0.08
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	5 699.00	242 624.23	0.02
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	1 353.00	194 915.37	0.02
CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	12 739.00	526 957.28	0.05
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	3.00	260 435.10	0.02
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	3 878.00	228 796.75	0.02
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	1 943.00	953 601.02	0.09
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	77 169.00	8 342 638.01	0.77
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	55 534.00	4 799 612.80	0.44
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	475.00	392 776.10	0.04
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	13 474.00	783 727.62	0.07
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	589.00	136 352.24	0.01
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	155.00	363 823.25	0.03
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	3 555.00	608 720.20	0.06
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	1 385.00	303 468.82	0.03
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	263.00	212 984.28	0.02
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	1 436.00	55 813.72	-0.01
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	870.00	305 545.96	0.03
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	1 948.00	181 275.32	0.02
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	635.00	330 355.99	0.03
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	1 682.00	256 843.34	0.02
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	99 504.00	1 066 817.11	0.10
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	3 832.00	1 234 520.66	0.11
Total Schweiz		26 210 665.13	2.40

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten			
CAD BAUSCH HEALTH COMP COM NPV	5 641.00	103 498.59	0.01
CAD OVINTIV INC COM USD0.01	2 830.00	21 252.64	0.00
Total Vereinigte Staaten		124 751.23	0.01
Total Namensaktien		67 038 050.94	6.15
Depository Receipts			
Luxemburg			
EUR SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	5 068.00	37 511.19	0.00
Total Luxemburg		37 511.19	0.00
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	6 021.00	48 288.68	0.01
Total Niederlande		48 288.68	0.01
Total Depository Receipts		85 799.87	0.01
Zertifikate auf Anlagefonds			
Irland			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.03.21	33 350 000.00	48 911 110.00	4.49
Total Irland		48 911 110.00	4.49
Total Zertifikate auf Anlagefonds		48 911 110.00	4.49
Investment Fonds, closed end			
Kanada			
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3 301.00	34 772.51	0.00
Total Kanada		34 772.51	0.00
Total Investment Fonds, closed end		34 772.51	0.00
Notes, fester Zins			
USD			
USD 3M CO 2.25000% 16-19.09.26	1 150 000.00	1 228 914.50	0.11
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27	4 475 000.00	4 799 437.50	0.44
USD ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	2 800 000.00	3 228 136.52	0.30
USD ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	4 150 000.00	4 489 213.95	0.41
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	1 000 000.00	1 065 758.20	0.10
USD APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	1 789 000.00	1 815 188.99	0.17
USD APPLE INC 2.20000% 19-11.09.29	3 300 000.00	3 542 425.26	0.33
USD APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	3 475 000.00	3 678 004.29	0.34
USD APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	3 075 000.00	3 351 944.95	0.31
USD APPLE INC 2.85000% 16-23.02.23	750 000.00	796 734.75	0.07
USD APPLE INC 3.20000% 17-11.05.27	2 350 000.00	2 651 767.03	0.24
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-30.01.24	1 000 000.00	1 080 790.00	0.10
USD BANK OF NOVA SCOTIA 2.00000% 19-15.11.22	1 410 000.00	1 448 888.64	0.13
USD BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.87500% 18-15.12.23	1 000 000.00	1 078 594.00	0.10
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.20000% 16-15.03.21	950 000.00	962 105.47	0.09
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	1 075 000.00	1 201 873.22	0.11
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 1.75000% 19-27.09.24	500 000.00	523 235.00	0.05
USD CHEVRON CORP 2.23600% 20-11.05.30	2 571 000.00	2 701 300.85	0.25
USD CHEVRON CORP 2.41900% 15-17.11.20	1 200 000.00	1 208 591.40	0.11
USD CHEVRON CORP 3.19100% 13-24.06.23	2 150 000.00	2 311 051.98	0.21
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.90000% 18-16.03.28	1 000 000.00	1 130 250.00	0.10
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.35000% 19-04.06.24	500 000.00	539 775.00	0.05
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	1 150 000.00	1 203 199.00	0.11
USD COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 1.62500% 16-16.03.21	400 000.00	403 719.56	0.04
USD DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 2.50000% 18-25.01.21	1 000 000.00	1 012 929.70	0.09
USD EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	4 000 000.00	4 528 232.40	0.42
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 16-15.03.21	1 500 000.00	1 518 840.00	0.14
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	4 000 000.00	4 455 467.99	0.41
USD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.00000% 17-17.05.22	200 000.00	206 495.84	0.02
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.50000% 15-10.05.21	800 000.00	812 500.00	0.07
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 15-10.11.25	1 200 000.00	1 331 250.00	0.12
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.75000% 17-25.01.22	2 775 000.00	2 853 046.87	0.26
USD EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	4 050 000.00	4 486 320.27	0.41
USD EXXON MOBIL CORP 3.48200% 20-19.03.30	1 500 000.00	1 696 372.65	0.16
USD HSBC BANK PLC-REG-S 4.12500% 10-12.08.20	500 000.00	503 528.90	0.05
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	900 000.00	1 002 065.94	0.09
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	2 450 000.00	2 739 545.65	0.25
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	2 300 000.00	2 481 794.76	0.23
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	700 000.00	731 935.89	0.07
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 17-13.12.21	900 000.00	924 668.46	0.08
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 19-23.10.29	1 900 000.00	2 050 366.00	0.19
USD JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 16-01.03.26	2 075 000.00	2 269 635.21	0.21
USD JOHNSON & JOHNSON 2.90000% 17-15.01.28	1 000 000.00	1 124 445.90	0.10
USD JOHNSON & JOHNSON 3.37500% 13-05.12.23	775 000.00	857 794.80	0.08
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.75000% 17-19.03.23	850 000.00	890 640.62	0.08
USD KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	1 360 000.00	1 473 475.00	0.14
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	1 150 000.00	1 196 718.75	0.11
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	2 575 000.00	2 760 078.13	0.25
USD KOREA SOUTH-EAST POWER CO LTD-REG-S 2.12500% 20-03.02.25	800 000.00	827 304.00	0.08
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.12500% 13-17.01.23	625 000.00	654 590.87	0.06
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25	1 075 000.00	1 152 862.25	0.11
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.62500% 16-15.03.21	1 000 000.00	1 010 643.40	0.09
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	4 400 000.00	4 851 000.00	0.45
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.00000% 15-13.01.25	3 200 000.00	3 415 392.00	0.31
USD MANITOBA, PROVINCE OF 2.12500% 17-04.05.22	1 300 000.00	1 337 492.00	0.12
USD MICROSOFT CORP 2.65000% 15-03.11.22	2 950 000.00	3 107 400.20	0.29

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24	2 575 000.00	2 789 459.39	0.26
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	6 475 000.00	7 436 538.15	0.68
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 16-12.07.26	2 300 000.00	2 420 290.00	0.22
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.00000% 18-10.01.28	1 900 000.00	2 081 586.04	0.19
USD NORDIC INVESTMENT BANK 2.25000% 14-30.09.21	450 000.00	461 277.00	0.04
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.40000% 12-21.09.22	1 700 000.00	1 774 461.02	0.16
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	2 600 000.00	2 903 758.52	0.27
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.20000% 20-14.08.30	1 500 000.00	1 585 526.40	0.15
USD QATAR, STATE OF-REG-S 2.37500% 16-02.06.21	3 250 000.00	3 283 515.63	0.30
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.37500% 19-14.03.24	1 000 000.00	1 062 812.50	0.10
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29	3 300 000.00	3 720 750.00	0.34
USD QUEBEC, PROVINCE OF 2.50000% 16-20.04.26	4 125 000.00	4 504 334.99	0.41
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	2 000 000.00	2 337 635.40	0.21
USD SANOFI 4.00000% 11-29.03.21	1 500 000.00	1 544 886.60	0.14
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 12-06.01.23	600 000.00	625 566.06	0.06
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.87500% 16-10.05.21	450 000.00	455 890.64	0.04
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	1 675 000.00	1 826 668.40	0.17
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 4.37500% 13-17.10.23	250 000.00	271 972.50	0.02
USD STATE STREET CORP 2.40000% 20-24.01.30	872 000.00	926 102.28	0.08
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.70000% 13-15.01.24	650 000.00	714 405.25	0.07
USD VISA INC 3.15000% 15-14.12.25	2 675 000.00	3 005 474.59	0.28
USD WALMART INC 2.55000% 13-11.04.23	1 375 000.00	1 448 656.14	0.13
USD WALMART INC 3.70000% 18-26.06.28	5 000 000.00	5 916 341.00	0.54
USD WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	2 500 000.00	2 682 250.00	0.25
USD WESTPAC BANKING CORP 3.35000% 17-08.03.27	1 000 000.00	1 108 120.00	0.10
Total USD		163 594 013.01	15.02

Total Notes, fester Zins **163 594 013.01** **15.02**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 14-23.09.21	925 000.00	949 133.25	0.09
USD ASB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-01.09.21	700 000.00	701 815.45	0.06
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	1 550 000.00	1 740 224.37	0.16
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 17-16.02.22	800 000.00	822 808.00	0.08
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.50000% 17-02.11.27	2 900 000.00	3 264 624.54	0.30
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	2 000 000.00	2 149 823.60	0.20
USD BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27	2 300 000.00	2 513 650.68	0.23
USD BANK OF MONTREAL 1.90000% 16-27.08.21	750 000.00	762 829.50	0.07
USD CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 3.37500% 14-20.03.24	650 000.00	719 693.00	0.07
USD CLIFFORD CAPITAL PTE LTD-REG-S 1.73300% 19-10.09.24	1 200 000.00	1 223 004.00	0.11
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.15000% 17-19.09.27	625 000.00	673 200.00	0.06
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.75000% 17-02.11.27	3 125 000.00	3 507 104.38	0.32
USD FINNVERA OYJ-REG-S 1.87500% 17-05.10.20	800 000.00	803 832.00	0.07
USD IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.26100% 17-26.09.22	1 800 000.00	1 856 575.44	0.17
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	1 000 000.00	1 088 030.00	0.10
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	3 195 000.00	3 607 825.95	0.33
USD JAPAN TOBACCO INC-REG-S 2.80000% 16-13.04.26	1 800 000.00	1 887 840.00	0.17
USD KOMMUNEKREDIT-REG-S 1.62500% 16-01.06.21	425 000.00	430 136.55	0.04
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-18.02.25	375 000.00	384 909.93	0.03
USD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.37500% 16-21.07.21	475 000.00	480 150.90	0.04
USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 6.25000% 11-14.01.21	800 000.00	822 848.00	0.08
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	1 000 000.00	1 042 500.00	0.10
USD MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.87500% 17-18.09.20	425 000.00	426 717.00	0.04
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPSBK NV-REG-S 3.00000% 18-21.12.21	425 000.00	441 984.70	0.04
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.87500% 16-09.03.21	800 000.00	805 520.00	0.07
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.37500% 17-18.01.22	650 000.00	668 353.73	0.06
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.12500% 18-22.03.23	1 330 000.00	1 413 031.90	0.13
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.60000% 17-28.09.22	400 000.00	370 271.60	0.03
USD NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.25000% 15-16.04.25	700 000.00	753 684.40	0.07
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.50000% 20-03.02.27	1 700 000.00	1 710 200.00	0.16
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	1 000 000.00	1 087 350.00	0.10
USD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.44000% 19-18.06.24	586 000.00	606 920.20	0.06
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.75000% 16-10.03.21	400 000.00	404 312.92	0.04
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	1 225 000.00	1 257 119.99	0.12
USD TOYOTA MOTOR FINANCE NL BV-REG-S 2.76400% 19-26.04.21	600 000.00	604 185.48	0.05
Total USD		41 982 211.46	3.85

Total Medium-Term Notes, fester Zins **41 982 211.46** **3.85**

Anleihen, fester Zins

USD

USD BNG BANK NV-REG-S 2.62500% 14-28.04.21	550 000.00	560 493.45	0.05
USD BNG BANK NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	1 000 000.00	1 090 835.81	0.10
USD CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.87500% 15-12.02.22	550 000.00	563 678.50	0.05
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAN-REG-S 2.35000% 17-27.07.22	875 000.00	901 434.72	0.08
USD CENTRAL JAPAN RAILWAY CO-REG-S 3.40000% 18-06.09.23	1 400 000.00	1 482 266.38	0.14
USD DBS BANK LTD-REG-S 3.30000% 18-27.11.21	420 000.00	436 668.83	0.04
USD DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 2.50000% 17-28.03.22	750 000.00	774 397.50	0.07
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 15-10.02.25	3 250 000.00	3 460 322.44	0.32
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 3.87500% 19-22.01.24	1 100 000.00	1 167 375.00	0.11
USD FMS WERTMANAGEMENT 2.00000% 17-01.08.22	475 000.00	491 861.98	0.04
USD ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	300 000.00	314 166.99	0.03
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	625 000.00	680 993.75	0.06
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	3 500 000.00	3 847 200.00	0.35
USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 19-16.07.29	1 600 000.00	1 718 000.00	0.16
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	1 550 000.00	1 663 343.75	0.15
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	1 100 000.00	1 202 093.75	0.11
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 14-20.11.24	1 250 000.00	1 362 482.13	0.13
USD MORGAN STANLEY 5.50000% 10-24.07.20	653 000.00	657 655.89	0.06
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.70000% 20-13.02.23	1 283 000.00	1 312 810.63	0.12
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	450 000.00	495 861.62	0.05
USD OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.37500% 14-01.10.21	450 000.00	462 238.78	0.04
USD ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24	2 000 000.00	2 192 880.20	0.20

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	2 800 000.00	3 051 888.00	0.28
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.10000% 15-14.10.20	625 000.00	628 727.75	0.06
USD ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 3.35000% 18-22.10.21	800 000.00	829 720.08	0.08
USD SWEDBANK AB-REG-S 2.80000% 17-14.03.22	400 000.00	412 621.60	0.04
Total USD		31 762 019.53	2.92
Total Anleihen, fester Zins		31 762 019.53	2.92
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 6.75000% 96-15.08.26	936 000.00	1 299 760.30	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	12 578 000.00	14 755 074.45	1.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22	575 000.00	587 623.03	0.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	6 650 000.00	7 431 375.00	0.68
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	501 000.00	523 936.38	0.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	1 000.00	997.85	0.00
Total USD		24 598 767.01	2.26
Total Treasury-Notes, fester Zins		24 598 767.01	2.26
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	2 780 000.00	6 043 954.55	0.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	2 345 000.00	3 634 704.27	0.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	2 771 000.00	3 176 666.76	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	3 238 000.00	3 737 078.59	0.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	1 013 000.00	1 194 994.76	0.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	814 000.00	930 497.04	0.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	1 922 000.00	2 170 520.52	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	4 281 000.00	4 839 441.03	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	684 000.00	778 617.00	0.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	3 086 000.00	3 518 911.05	0.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	5 209 000.00	5 923 033.35	0.55
Total USD		35 948 418.92	3.30
Total Treasury-Notes, variabler Zins		35 948 418.92	3.30
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		460 078 542.71	42.23
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.03.20-24.09.20	10 000.00	9 994.65	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.11.19-05.11.20	10 000.00	9 992.70	0.00
Total USD		19 987.35	0.00
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		19 987.35	0.00
Notes, fester Zins			
USD			
USD ALTRIA GROUP INC 2.85000% 12-09.08.22	1 000 000.00	1 038 071.00	0.10
USD FANNIE MAE 2.12500% 16-24.04.26	1 625 000.00	1 766 333.08	0.16
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.87500% 11-14.01.22	1 025 000.00	1 086 639.40	0.10
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.45000% 15-23.11.20	850 000.00	858 549.64	0.08
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD NEW YORK 2.87500% 18-12.04.23	500 000.00	521 692.95	0.05
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A 3.50000% 17-10.01.27	2 000 000.00	2 193 080.00	0.20
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.95000% 17-28.09.20	800 000.00	803 941.68	0.07
USD PROCTER & GAMBLE CO 2.30000% 12-06.02.22	625 000.00	649 480.75	0.06
Total USD		8 917 788.50	0.82
Total Notes, fester Zins		8 917 788.50	0.82
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.85000% 14-08.07.24	1 000 000.00	1 087 873.90	0.10
USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-26.04.21	1 400 000.00	1 419 106.78	0.13
Total USD		2 506 980.68	0.23
Total Medium-Term Notes, fester Zins		2 506 980.68	0.23
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
USD			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	1 400 000.00	1 211 682.57	0.11
Total USD		1 211 682.57	0.11
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		1 211 682.57	0.11
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.62500% 19-17.10.22	750 000.00	766 018.27	0.07
Total USD		766 018.27	0.07
Total Anleihen, fester Zins		766 018.27	0.07

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

Treasury-Notes, variabler Zins

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	3 127 000.00	3 518 319.04	0.32
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.04.21	1 760 000.00	1 905 125.87	0.18
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	756 000.00	857 442.14	0.08
Total USD			6 280 887.05	0.58

Total Treasury-Notes, variabler Zins **6 280 887.05** **0.58**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **19 703 344.42** **1.81**

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

Anrechte

Italien				
EUR	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA RIGHTS 21.06.20	7 969.00	0.00	0.00
Total Italien			0.00	0.00

Total Anrechte **0.00** **0.00**

Notes, fester Zins

USD				
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.95000% 18-11.01.25	1 100 000.00	1 180 821.29	0.11
USD	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.95000% 17-08.09.20	500 000.00	502 017.50	0.04
USD	US BANK NAV/CINCINNATI OH 2.65000% 19-23.05.22	900 000.00	935 060.31	0.09
Total USD			2 617 899.10	0.24

Total Notes, fester Zins **2 617 899.10** **0.24**

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	HSBC BANK CANADA-REG-S 3 30000% 18-28.11.21	1 300 000.00	1 348 297.73	0.12
USD	HSBC BANK CANADA-REG-S 1.65000% 19-10.09.22	600 000.00	611 790.30	0.06
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.75000% 17-22.06.24	800 000.00	853 398.16	0.08
Total USD			2 813 486.19	0.26

Total Anleihen, fester Zins **2 813 486.19** **0.26**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **5 431 385.29** **0.50**

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

Investment Fonds, open end

Irland				
USD	MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	118 712.81	14 864 030.69	1.37
USD	UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	857 904.00	70 742 763.84	6.49
Total Irland			85 606 794.53	7.86

Luxemburg

EUR	ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IOC-E-CAP	4 033.03	43 900 309.26	4.03
USD	AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	128 732.88	14 593 159.28	1.34
USD	INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-P11-USD HDG-CAP	1 320 867.21	14 648 417.38	1.34
USD	UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	244 662.00	26 783 149.14	2.46
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) F-ACC	240 628.00	26 935 898.32	2.47
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES (USD) F-ACC	800 623.00	17 437 568.94	1.60
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	126 994.00	39 617 048.24	3.64
USD	UBS (LUX) BOND SICAV USD - INVEST GRADE CORP USD F ACC	1 739.08	195 165 699.82	17.91
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	322 641.00	36 051 905.34	3.31
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	28 504.00	54 113 418.80	4.97
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	9.00	100 778.94	0.01
Total Luxemburg			469 347 353.46	43.08

Total Investment Fonds, open end **554 954 147.99** **50.94**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **554 954 147.99** **50.94**

Total des Wertpapierbestandes **1 040 167 420.41** **95.48**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	770.00	84 217.98	0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	325.00	104 101.40	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			188 319.38	0.02

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
Finanzterminkontrakte auf Indizes				
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.06.20	-1 716.00	-13 557 566.52	-1.24	
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.20	-332.00	-7 806 278.75	-0.72	
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 19.06.20	1.00	14 075.28	0.00	
SGD MSCI SINGAPORE INDEX FUTURE 29.06.20	1.00	-173.34	0.00	
USD S&P500 EMINI FUTURE 19.06.20	-464.00	-8 311 916.67	-0.76	
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.06.20	1.00	6 935.00	0.00	
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 18.06.20	1.00	15 151.23	0.00	
JPY TOPIX INDX FUTURE 11.06.20	-1.00	-22 536.78	0.00	
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 29.06.20	1.00	-1 389.19	0.00	
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 18.06.20	-169.00	-2 465 443.01	-0.23	
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		-32 129 142.75	-2.95	
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-31 940 823.37	-2.93	
Total Derivative Instrumente		-31 940 823.37	-2.93	
Devisenterminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)				
USD 462 451.10	CAD 650 000.00	24.6.2020	-7 820.93	0.00
USD 206 536.25	CHF 200 000.00	24.6.2020	-1 786.96	0.00
USD 12 275 893.35	CAD 17 360 000.00	24.6.2020	-283 987.20	-0.03
USD 841 686.65	JPY 90 500 000.00	24.6.2020	1 386.41	0.00
USD 190 283.10	AUD 300 000.00	24.6.2020	-8 860.52	0.00
USD 70 112.02	SGD 100 000.00	24.6.2020	-643.58	0.00
GBP 1 030 000.00	USD 1 273 120.17	24.6.2020	394.57	0.00
HKD 1 650 000.00	USD 212 759.21	24.6.2020	12.25	0.00
USD 45 541 752.40	EUR 41 864 000.00	24.6.2020	-1 047 539.60	-0.10
USD 14 879 382.90	CHF 14 390 000.00	24.6.2020	-109 471.79	-0.01
USD 286 870.17	CAD 400 000.00	24.6.2020	-2 528.00	0.00
USD 257 261.99	CHF 250 000.00	24.6.2020	-3 142.02	0.00
USD 586 497.78	EUR 540 000.00	24.6.2020	-14 453.34	0.00
USD 735 504.98	EUR 675 000.00	24.6.2020	-15 683.92	0.00
USD 360 464.54	CAD 500 000.00	24.6.2020	-1 283.17	0.00
USD 103 931.52	CHF 100 000.00	24.6.2020	-230.08	0.00
USD 922 161.86	EUR 850 000.00	24.6.2020	-23 779.72	0.00
USD 2 058 876.69	GBP 1 667 000.00	22.7.2020	-2 474.26	0.00
USD 982 536.00	JPY 105 500 000.00	22.7.2020	2 528.89	0.00
USD 272 624.94	AUD 420 000.00	22.7.2020	-6 171.58	0.00
USD 13 542 437.92	CAD 18 971 000.00	22.7.2020	-183 063.57	-0.02
USD 1 076 400.04	HKD 8 350 000.00	22.7.2020	430.17	0.00
USD 70 603.02	SGD 100 000.00	22.7.2020	-159.89	0.00
USD 17 625 023.45	CHF 17 098 000.00	22.7.2020	-199 242.31	-0.02
USD 59 519 630.84	EUR 54 933 000.00	22.7.2020	-1 650 410.52	-0.15
USD 103 163.93	CHF 100 000.00	24.6.2020	-997.67	0.00
USD 103 250.75	CHF 100 000.00	22.7.2020	-996.91	0.00
SGD 31 956 800.00	USD 22 403 342.61	23.6.2020	207 674.08	0.02
EUR 234 550 000.00	USD 253 500 467.25	23.6.2020	7 507 930.20	0.69
GBP 18 269 400.00	USD 22 132 132.13	23.6.2020	456 260.51	0.04
CHF 155 332 400.00	USD 159 875 913.59	23.6.2020	1 907 323.19	0.17
EUR 4 534 100.00	USD 4 926 086.55	23.6.2020	119 482.30	0.01
USD 555 095.47	CHF 538 900.00	23.6.2020	-6 184.64	0.00
USD 737 080.06	EUR 673 600.00	23.6.2020	-12 505.34	0.00
USD 103 059.21	CHF 100 000.00	24.6.2020	-1 102.39	0.00
USD 103 144.14	CHF 100 000.00	22.7.2020	-1 103.52	0.00
USD 792 789.80	EUR 727 200.00	23.6.2020	-16 441.95	0.00
CAD 800 000.00	USD 576 564.53	24.6.2020	2 231.81	0.00
CAD 700 000.00	USD 504 506.32	22.7.2020	1 943.05	0.00
USD 103 446.21	CHF 100 000.00	24.6.2020	-715.39	0.00
USD 103 531.99	CHF 100 000.00	22.7.2020	-715.67	0.00
CHF 3 561 200.00	USD 3 686 775.25	23.6.2020	22 318.69	0.00
EUR 4 395 000.00	USD 4 831 091.68	23.6.2020	59 686.01	0.01
USD 678 095.31	EUR 615 000.00	24.6.2020	-6 321.24	0.00
USD 678 500.60	EUR 615 000.00	22.7.2020	-6 325.92	0.00
USD 156 007.70	CHF 150 000.00	22.7.2020	-363.80	0.00
USD 155 878.00	CHF 150 000.00	24.6.2020	-364.40	0.00
USD 432 320.56	CHF 415 700.00	23.6.2020	-643.15	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			6 672 087.18	0.61
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			74 583 320.36	6.85
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten			-4 650.56	0.00
Andere Aktiva und Passiva			-23 457.29	-0.01
Total des Nettovermögens			1 089 453 896.73	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	18.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		11 893 093.82	8 029 527.95
Klasse P-acc¹	LU1821947436		
Aktien im Umlauf		66 132.6090	58 896.3740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.09	104.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		104.09	104.00
Klasse (EUR hedged) P-acc¹	LU1821947519		
Aktien im Umlauf		46 616.6760	16 878.5160
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.97	101.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		98.97	101.25

¹ Erste NAV 4.7.2018

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien des UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD) per 18. Mai 2020 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 11.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2019-31.5.2020
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 722.09
Zinsen auf Wertpapiere	60 420.97
Dividenden	2 577.75
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	2 140.62
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	12 298.14
Total Erträge	79 159.57
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 15)	-856.25
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-146 957.29
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 685.49
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 265.25
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-99.56
Total Aufwendungen	-152 863.84
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-73 704.27
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 495.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-417 288.34
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	185 151.95
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-236 631.78
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-310 336.05
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-34 777.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-6 057.26
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-40 834.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-351 170.31

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	8 029 527.95
Zeichnungen	5 044 262.62
Rücknahmen	-12 722 620.26
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 678 357.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-73 704.27
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-236 631.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-40 834.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-351 170.31
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-31.5.2020
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	58 896.3740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 276.9880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-69 173.3620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 878.5160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 519.3860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 397.9020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2020	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		490 288 568.55	531 905 248.10	449 170 847.39
Klasse K-1-acc	LU1622991310			
Aktien im Umlauf		4.4000	2.1000	2.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 288 421.08	5 438 272.62	5 380 103.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 288 421.08	5 438 272.62	5 387 097.33
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU1622991401			
Aktien im Umlauf		7.7000	11.3000	7.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 909 247.15	3 061 446.40	3 118 040.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		2 909 247.15	3 061 446.40	3 122 093.80
Klasse K-X-acc²	LU1807254237			
Aktien im Umlauf		-	115 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	99.56	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	99.56	-
Klasse P-4%-mdist	LU1599188155			
Aktien im Umlauf		198 346.4570	205 611.5260	250 358.7160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.44	100.48	103.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		93.44	100.48	104.12
Klasse P-acc	LU1599187934			
Aktien im Umlauf		1 456 136.2970	1 335 014.9300	1 224 045.5890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.88	108.42	107.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.88	108.42	107.97
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1599188239			
Aktien im Umlauf		440 693.3080	469 504.4440	327 402.6990
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.08	102.19	105.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		96.08	102.19	105.20
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1599188403			
Aktien im Umlauf		411 392.3630	498 600.4010	520 493.7610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.45	103.10	105.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		97.45	103.10	105.70
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1616912678			
Aktien im Umlauf		24 783.9720	35 387.9960	38 566.8700
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		99.77	105.04	106.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		99.77	105.04	106.45
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU1599188668			
Aktien im Umlauf		133 829.7260	144 118.4140	132 224.5660
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		102.92	107.07	107.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		102.92	107.07	107.36
Klasse Q-4%-mdist³	LU1898250995			
Aktien im Umlauf		57 759.6350	68 881.1740	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.22	101.51	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		95.22	101.51	-
Klasse Q-acc	LU1599188072			
Aktien im Umlauf		625 012.9500	537 450.9870	209 500.3440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.61	110.29	108.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		107.61	110.29	108.90
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1599188312			
Aktien im Umlauf		371 047.5400	445 784.0190	317 383.7310
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.59	103.96	105.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.59	103.96	106.11
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1599188585			
Aktien im Umlauf		479 671.8800	575 694.3890	616 063.5740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.99	104.89	106.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.99	104.89	106.62
Klasse (GBP hedged) Q-acc	LU1616912751			
Aktien im Umlauf		41 822.0230	17 037.0830	12 460.2540
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		100.50	104.91	105.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		100.50	104.91	105.42
Klasse (SEK hedged) Q-acc⁴	LU1599188825			
Aktien im Umlauf		-	33 381.1640	10 714.2860
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		-	662.58	672.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		-	662.58	673.10

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 5.10.2018 bis zum 25.2.2020 war die Aktienklasse K-X-acc im Umlauf

³ Erste NAV 5.11.2018

⁴ Für die Periode vom 1.2.2018 bis zum 23.4.2020 war die Aktienklasse (SEK hedged) Q-acc im Umlauf

Performance

	Währung	2019/2020	2018/2019	2017/2018
Klasse K-1-acc	USD	-2.8%	0.9%	-
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	EUR	-5.0%	-1.9%	-
Klasse K-X-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse P-4%-mdist	USD	-3.3%	0.4%	-
Klasse P-acc	USD	-3.3%	0.4%	8.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-6.0%	-2.9%	5.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-5.5%	-2.5%	5.7%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	-5.0%	-1.3%	6.5%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	-3.9%	-0.3%	7.4%
Klasse Q-4%-mdist	USD	-2.4%	-	-
Klasse Q-acc	USD	-2.4%	1.3%	8.9%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-5.2%	-2.0%	6.1%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-4.7%	-1.6%	6.6%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	-4.2%	-0.5%	-
Klasse (SEK hedged) Q-acc ²	SEK	-	-1.6%	-

¹ Für die Periode vom 5.10.2018 bis zum 25.2.2020 war die Aktienklasse K-X-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2020 vor.

² Für die Periode vom 1.2.2018 bis zum 23.4.2020 war die Aktienklasse (SEK hedged) Q-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2020 vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020 war zunächst vom reichlichen Angebot an Zentralbankliquidität und der Markterwartung anhaltend niedriger Zinssätze geprägt. Vor diesem Hintergrund erzielten sowohl traditionelle defensive als auch risikoreichere Anlagen positive relative Erträge.

Im März, etwa zwei Wochen vor der Talsohle an den Aktienmärkten, verringerte die Strategie das Risiko in zwei Schritten. Trotz einer Erholung ab April 2020 wies der Subfonds im Rechnungsjahr einen negativen Ertrag aus.

Die bedeutendste Entwicklung seit dem Jahresende war der Ausbruch von Covid-19, die zunächst in China auftrat, aber mittlerweile die meisten Kontinente erfasst hat. Derzeit ist es nicht möglich, abzuschätzen, wie dieses neu entstehende Risiko die Unternehmen in unserem Portfolio genau beeinflussen wird. Doch die Besorgnis über die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft nimmt zu. An den Finanzmärkten ist es in den letzten Wochen zu bedeutenden Korrekturen gekommen. Der Verwaltungsrat und die Manager behalten die Bemühungen der Regierungen zur Eindämmung der Virusausbreitung aufmerksam im Auge und beobachten die möglichen wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Unternehmen in unserem Portfolio.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Irland	31.04
Luxemburg	15.74
Vereinigte Staaten	8.84
Japan	5.63
Kanada	4.78
Grossbritannien	4.03
Deutschland	3.66
Frankreich	3.64
Schweiz	3.17
Australien	2.97
Niederlande	2.33
Südkorea	1.13
Philippinen	0.94
Spanien	0.73
Italien	0.60
Katar	0.52
Vereinigte Arabische Emirate	0.42
Finnland	0.40
Supranational	0.35
Kuwait	0.34
Singapur	0.33
Belgien	0.27
Norwegen	0.27
Jersey	0.21
Schweden	0.13
Saudiarabien	0.12
Österreich	0.12
Neuseeland	0.08
Britische Jungferninseln	0.07
Cayman-Inseln	0.07
Portugal	0.06
Dänemark	0.05
Isle of Man	0.01
Papua-Neuguinea	0.01
Total	93.06

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	43.26
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.82
Banken & Kreditinstitute	6.96
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.51
Supranationale Organisationen	3.21
Internet, Software & IT-Dienste	2.41
Erdöl	2.20
Elektronik & Halbleiter	1.48
Energie- & Wasserversorgung	1.48
Kantone, Bundesstaaten	1.30
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.27
Detailhandel, Warenhäuser	1.25
Länder- & Zentralregierungen	1.23
Computer & Netzwerkausrüster	1.17
Versicherungen	1.17
Chemie	1.13
Telekommunikation	1.02
Tabak & alkoholische Getränke	0.96
Diverse Dienstleistungen	0.92
Verkehr & Transport	0.88
Fahrzeuge	0.85
Baugewerbe & Baumaterial	0.68
Diverse Konsumgüter	0.66
Immobilien	0.65
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.56
Bergbau, Kohle & Stahl	0.49
Maschinen & Apparate	0.49
Elektrische Geräte & Komponenten	0.47
Biotechnologie	0.45
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.38
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.35
Nichteisenmetalle	0.32
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.31
Edelmetalle und -steine	0.31
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.24
Diverse Handelsfirmen	0.23
Gastgewerbe & Freizeit	0.21
Diverse Investitionsgüter	0.20
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.12
Gummi & Reifen	0.10
Gesundheits- & Sozialwesen	0.10
Uhren & Schmuck	0.09
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.06
Landwirtschaft & Fischerei	0.05
Photo & Optik	0.03
Verpackungsindustrie	0.03
Total	93.06

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	447 305 577.85
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	8 968 090.10
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	456 273 667.95
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	12 553 446.54
Andere liquide Mittel (Margins)	44 953 814.72
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 429 787.27
Forderungen aus Zeichnungen	103 817.70
Zinsforderungen aus Wertpapieren	556 990.80
Forderungen aus Dividenden	418 022.55
Sonstige Forderungen	123 686.56
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-25 589 959.88
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 281 607.76
Total Aktiva	493 104 881.97
Passiva	
Kontokorrentkredit	-62 685.00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 780 790.06
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-647 202.15
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-252 110.24
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 762.46
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-39 763.51
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-325 636.21
Total Passiva	-2 816 313.42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	490 288 568.55

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2019-31.5.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	153 252.45
Zinsen auf Wertpapiere	2 944 537.10
Dividenden	3 381 481.76
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	169 885.82
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	215 095.85
Total Erträge	6 864 252.98
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 15)	-67 954.33
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 401 830.38
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-234 103.85
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-115 994.68
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-29 212.03
Total Aufwendungen	-7 849 095.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-984 842.29
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	13 962 622.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	133 013.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-14 438 968.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-9 421 358.81
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-3.11
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	8 342 482.26
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 422 212.07
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-2 407 054.36
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 748 797.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	6 212.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-22 733 587.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-179 811.19
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-21 158 388.37
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-23 565 442.73

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	531 905 248.10
Zeichnungen	168 838 309.73
Rücknahmen	-185 583 461.58
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-16 745 151.85
Ausbezahlte Dividende	-1 306 084.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-984 842.29
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 422 212.07
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-21 158 388.37
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-23 565 442.73
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	490 288 568.55

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-31.5.2020
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.8000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.4000
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3.8000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7.7000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	115 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-115 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	205 611.5260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	123 432.7620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-130 697.8310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	198 346.4570
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 335 014.9300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	478 128.6870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-357 007.3200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 456 136.2970
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	469 504.4440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	91 230.6740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-120 041.8100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	440 693.3080
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	498 600.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	116 877.2340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-204 085.2720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	411 392.3630
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 387.9960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 712.7160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 316.7400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24 783.9720
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	144 118.4140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 318.1830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 606.8710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	133 829.7260
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	68 881.1740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 157.3610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 278.9000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	57 759.6350
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	537 450.9870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	297 414.3830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-209 852.4200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	625 012.9500

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	445 784.0190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	55 549.9680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-130 286.4470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	371 047.5400
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	575 694.3890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	68 474.7850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-164 497.2940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	479 671.8800
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 037.0830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 434.4900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 649.5500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	41 822.0230
Klasse	(SEK hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 381.1640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 135.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 516.1640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV				
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	11.6.2019	14.6.2019	USD	0.33
P-4%-mdist	10.7.2019	15.7.2019	USD	0.34
P-4%-mdist	12.8.2019	16.8.2019	USD	0.34
P-4%-mdist	10.9.2019	13.9.2019	USD	0.34
P-4%-mdist	10.10.2019	15.10.2019	USD	0.33
P-4%-mdist	11.11.2019	14.11.2019	USD	0.34
P-4%-mdist	10.12.2019	13.12.2019	USD	0.34
P-4%-mdist	10.1.2020	15.1.2020	USD	0.35
P-4%-mdist	10.2.2020	13.2.2020	USD	0.35
P-4%-mdist	10.3.2020	13.3.2020	USD	0.32
P-4%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	USD	0.30
P-4%-mdist	11.5.2020	14.5.2020	USD	0.30
Q-4%-mdist	11.6.2019	14.6.2019	USD	0.33
Q-4%-mdist	10.7.2019	15.7.2019	USD	0.35
Q-4%-mdist	12.8.2019	16.8.2019	USD	0.35
Q-4%-mdist	10.9.2019	13.9.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.10.2019	15.10.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	11.11.2019	14.11.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.12.2019	13.12.2019	USD	0.35
Q-4%-mdist	10.1.2020	15.1.2020	USD	0.35
Q-4%-mdist	10.2.2020	13.2.2020	USD	0.35
Q-4%-mdist	10.3.2020	13.3.2020	USD	0.32
Q-4%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	USD	0.30
Q-4%-mdist	11.5.2020	14.5.2020	USD	0.31

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

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	AFTERPAY LTD NPV	2 293.00	72 162.45	0.02
AUD	AGL ENERGY NPV	8 388.00	93 318.92	0.02
AUD	AMP LIMITED NPV(POST RECON)	42 571.00	46 061.57	0.01
AUD	APA GROUP NPV	15 148.00	116 741.36	0.02
AUD	ARISTOCRAT LEISURE NPV	7 321.00	124 990.96	0.03
AUD	ASX LTD NPV	2 775.00	162 431.53	0.03
AUD	AURIZON HOLDINGS NPV	24 419.00	76 994.33	0.02
AUD	AUSNET SERVICES NPV	11 781.00	13 724.50	0.00
AUD	AUST & NZ BANK GRP NPV	34 809.00	413 370.17	0.09
AUD	BLUESCOPE STEEL NPV	5 942.00	43 505.62	0.01
AUD	BRAMBLES LTD NPV	19 985.00	154 416.74	0.03
AUD	CIMIC GROUP LTD NPV	1 223.00	20 246.98	0.00
AUD	CMNWTH BK OF AUST NPV	21 998.00	930 894.87	0.19
AUD	COCA-COLA AMATIL NPV	5 842.00	33 970.58	0.01
AUD	COCHLEAR LTD NPV	799.00	102 367.91	0.02
AUD	COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	6 701.00	58 270.42	0.01
AUD	CROWN RESORTS LTD NPV	4 640.00	29 537.51	0.01
AUD	CSL NPV	5 751.00	1 054 473.66	0.22
AUD	DEXUS NPV (STAPLED)	14 791.00	88 364.39	0.02
AUD	EVOLUTION MINING NPV	15 724.00	63 669.31	0.01
AUD	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD NPV	1.00	8.68	0.00
AUD	FORTESCUE METALS G NPV	18 579.00	171 425.09	0.03
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	23 325.00	237 975.78	0.05
AUD	GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	22 772.00	60 313.05	0.01
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	30 920.00	125 405.89	0.03
AUD	LEND LEASE GROUP NPV	7 608.00	65 298.96	0.01
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	4 308.00	314 475.75	0.06
AUD	MAGELLAN FINANCIAL NPV	1 537.00	59 532.21	0.01
AUD	MEDIBANK PRIVATE L NPV	32 647.00	61 762.57	0.01
AUD	MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	39 554.00	61 701.47	0.01
AUD	NATL AUSTRALIA BK NPV	39 571.00	467 819.36	0.10
AUD	NEWCREST MINING NPV	10 207.00	207 191.93	0.04
AUD	NTHN STAR RES LTD NPV	8 455.00	83 063.95	0.02
AUD	ORICA LIMITED NPV	5 238.00	59 734.59	0.01
AUD	ORIGIN ENERGY NPV	21 697.00	84 830.54	0.02
AUD	QANTAS AIRWAYS NPV	8 134.00	21 543.40	0.01
AUD	QBE INS GROUP NPV	19 419.00	113 821.63	0.02
AUD	RAMSAY HEALTH CARE NPV	2 249.00	104 576.68	0.02
AUD	REA GROUP LIMITED NPV	604.00	40 281.96	0.01
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	4 721.00	292 696.90	0.06
AUD	SANTOS LIMITED NPV	22 155.00	78 826.78	0.02
AUD	SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	68 772.00	101 801.40	0.02
AUD	SEEK LIMITED NPV	4 894.00	65 395.07	0.01
AUD	SONIC HEALTHCARE NPV	5 823.00	108 885.71	0.02
AUD	SOUL PATTINSON(WH) NPV	1 286.00	16 168.07	0.00
AUD	SOUTH32 LTD NPV	53 162.00	67 401.87	0.01
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	28 904.00	68 495.72	0.01
AUD	SUNCORP GROUP LTD NPV	19 173.00	117 470.56	0.02
AUD	SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)	16 059.00	62 360.79	0.01
AUD	TABCORP HLDGS LTD NPV	20 137.00	43 041.55	0.01
AUD	TELSTRA CORP NPV	56 914.00	122 405.62	0.02
AUD	TPG TELECOM LTD NPV	4 194.00	23 663.81	0.01
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	34 696.00	329 115.92	0.07
AUD	TREASURY WINE ESTA NPV	9 247.00	59 294.61	0.01
AUD	VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	28 961.00	30 951.14	0.01
AUD	WESFARMERS LTD NPV	14 422.00	386 475.07	0.08
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	44 632.00	510 172.15	0.11
AUD	WISETECH GLOBAL LT NPV	1 806.00	24 444.00	0.00
AUD	WOODSIDE PETROLEUM NPV	12 422.00	186 930.55	0.04
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	15 907.00	373 157.41	0.08
Total Australien			9 109 431.97	1.86

Österreich

EUR	ANDRITZ AG NPV(BR)	931.00	34 941.07	0.01
EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	3 086.00	67 847.55	0.01
EUR	OMV AG NPV(VAR)	1 786.00	59 043.45	0.01
EUR	RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	1 627.00	29 933.98	0.01
EUR	VERBUND AG CLASS'A'NPV	890.00	39 639.26	0.01
EUR	VOESTALPINE AG NPV	1 622.00	31 637.20	0.01
Total Österreich			263 042.51	0.06

Belgien

EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	8 772.00	408 938.26	0.08
EUR	COLRUYT SA NPV	736.00	44 520.34	0.01
EUR	ELIA SYS OPERATOR NPV	242.00	28 426.33	0.01
EUR	GALAPAGOS NV NPV	519.00	105 849.72	0.02
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	1 055.00	85 339.05	0.02
EUR	PROXIMUS SA NPV	2 034.00	42 524.06	0.01
EUR	SOFINA NPV	130.00	35 572.95	0.01
EUR	SOLVAY SA NPV	892.00	67 946.97	0.01
EUR	UMICORE NPV	2 508.00	111 144.59	0.02
Total Belgien			930 262.27	0.19

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Kanada			
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	1 697.00	19 521.27	0.00
CAD ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	6 700.00	93 456.81	0.02
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	3 685.00	39 404.07	0.01
CAD ATCO LTD CL 1 NON VTG	1 035.00	29 061.17	0.01
CAD BOMBARDIER INC CLASS'B'SUB-VTG NPV	24 947.00	8 031.70	0.00
CAD CAE INC COM NPV	3 520.00	52 614.09	0.01
CAD CAMECO CORP COM	4 810.00	52 060.19	0.01
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	1 707.00	40 803.99	0.01
CAD CANOPY GROWTH CORP COM NPV	1 800.00	31 528.00	0.01
CAD CI FINANCIAL CORP COM NPV	2 934.00	34 642.51	0.01
CAD EMERA INC COM	2 948.00	116 751.21	0.02
CAD EMPIRE LTD CL A	2 213.00	49 889.36	0.01
CAD HUSKY ENERGY INC COM	4 666.00	13 098.02	0.00
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	4 062.00	78 407.00	0.02
CAD IGM FINANCIAL INC COM	1 126.00	26 638.84	0.01
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	2 916.00	46 033.22	0.01
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	14 960.00	96 868.76	0.02
CAD KIRKLAND LAKE GOLD COM NPV	3 300.00	126 656.78	0.03
CAD LUNDIN MINING CORP COM	8 132.00	37 300.59	0.01
CAD METHANEX CORP COM	84.00	1 355.84	0.00
CAD ONEX CORP SUB VTG	1 162.00	54 316.90	0.01
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	296.00	8 670.99	0.00
CAD PRAIRIESKY ROYALTY COM NPV	1 241.00	8 152.43	0.00
CAD QUEBECOR INC CL B	2 153.00	47 150.42	0.01
CAD RITCHIE BROS AUCTIONEERS COM	152.00	6 553.09	0.00
CAD TELUS CORPORATION COM NPV	329.00	5 679.31	0.00
CAD TELUS CORPORATION NPV	4 324.00	74 204.37	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	67.00	6 689.82	0.00
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	770.00	20 756.91	0.00
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	1 313.00	84 411.21	0.02
CAD YAMANA GOLD INC COM	1 254.00	6 759.01	0.00
Total Kanada		1 317 467.88	0.27
Finnland			
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	4 017.00	269 349.72	0.05
EUR METSO OYJ NPV	1 280.00	41 532.48	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	5 344.00	41 753.46	0.01
Total Finnland		352 635.66	0.07
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	2 139.00	60 315.68	0.01
EUR ADP EUR3	367.00	38 230.97	0.01
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	5 570.00	756 505.90	0.15
EUR AIRBUS EUR1	6 975.00	439 914.96	0.09
EUR ALSTOM EUR7.00	2 348.00	98 830.43	0.02
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	690.00	51 385.57	0.01
EUR ARKEMA EUR10	800.00	69 731.00	0.01
EUR ATOS SE EUR1	1 167.00	88 037.99	0.02
EUR AXA EUR2.29	22 425.00	408 590.07	0.08
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	509.00	73 094.63	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	12 993.00	466 173.89	0.10
EUR BOLLORÉ EURO.16	10 890.00	31 083.22	0.01
EUR BOUYGUES EUR1	2 650.00	81 180.42	0.02
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	3 885.00	79 039.86	0.02
EUR CAPGEMINI EUR8	1 904.00	195 059.92	0.04
EUR CARREFOUR EUR2.50	7 075.00	107 463.17	0.02
EUR CASINO GUICH-PERR EUR1.53	424.00	15 979.04	0.00
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	5 807.00	187 775.24	0.04
EUR CNP ASSURANCES EUR1	2 167.00	22 790.93	0.00
EUR COVIVIO EUR3	559.00	32 737.96	0.01
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	13 482.00	117 334.20	0.02
EUR DANONE EURO.25	7 201.00	493 097.59	0.10
EUR DASSAULT AVIATION EUR8	33.00	28 154.69	0.01
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.50	1 580.00	267 581.35	0.05
EUR EDENRED EUR2	2 844.00	118 885.21	0.02
EUR EDF EURO.5	6 874.00	60 833.91	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	948.00	86 469.64	0.02
EUR ENGIE EUR1	20 780.00	245 824.12	0.05
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	3 395.00	437 121.57	0.09
EUR EURAZEO NPV	606.00	29 524.88	0.01
EUR FAURECIA EUR7	961.00	37 050.44	0.01
EUR GETLINK SE EURO.40	5 498.00	79 381.79	0.02
EUR HERMES INTL NPV	376.00	312 762.56	0.06
EUR ICADE NPV	290.00	20 758.12	0.00
EUR ILIAD NPV	200.00	35 239.25	0.01
EUR INGENICO GROUP EUR1	675.00	93 253.86	0.02
EUR IPSEN EUR1	486.00	38 220.57	0.01
EUR JC DECAUX SA NPV	787.00	16 011.42	0.00
EUR KERING EUR4	906.00	473 257.76	0.10
EUR KLEPIERRE EUR1.40	1 872.00	35 482.72	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	2 929.00	853 289.36	0.17
EUR LEGRAND SA EUR4	3 159.00	215 402.91	0.04
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	3 257.00	1 358 596.48	0.28
EUR NATIXIS EUR1.6	10 119.00	22 432.95	0.00
EUR ORANGE EUR4	23 877.00	288 038.66	0.06
EUR ORPEA EUR2.5	488.00	57 322.51	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	2 547.00	396 925.08	0.08
EUR PEUGEOT SA EUR1	6 998.00	99 677.00	0.02
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	2 755.00	78 206.66	0.02
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	302.00	35 877.29	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	2 169.00	48 748.35	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	3 744.00	357 575.85	0.07
EUR SANOFI EUR2	13 234.00	1 288 515.12	0.26
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	313.00	84 882.76	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	6 480.00	643 244.42	0.13
EUR SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	1 877.00	46 309.20	0.01
EUR SEB SA EUR1	306.00	42 002.78	0.01
EUR SOC GENERALE EUR1.25	9 457.00	139 193.94	0.03
EUR SODEXO EUR4	1 063.00	71 584.19	0.01
EUR SUEZ EUR4	4 632.00	52 606.06	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	720.00	170 670.09	0.03
EUR THALES EUR3	1 237.00	94 639.69	0.02
EUR TOTAL EUR2.5	28 783.00	1 076 563.90	0.22
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	1 086.00	84 150.12	0.02
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	1 731.00	91 845.29	0.02
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	2 297.00	56 594.76	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	6 367.00	139 415.72	0.03
EUR VINCI EUR2.50	6 146.00	567 703.22	0.12
EUR VIVENDI SA EUR5.50	9 697.00	220 367.34	0.04
EUR WENDEL EUR4	311.00	28 574.71	0.01
EUR WORLDLINE EURO.68	1 695.80	126 610.01	0.03
Total Frankreich		15 167 732.92	3.09

Deutschland

EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	3 995.00	233 745.89	0.05
EUR BEIERSDORF AG NPV	1 114.00	116 803.02	0.02
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	487.00	49 891.90	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	12 060.00	46 965.71	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	1 269.00	124 839.44	0.03
EUR COVESTRO AG NPV	1 950.00	72 208.76	0.01
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	3 955.00	176 941.63	0.04
EUR FRAPORT AG NPV	582.00	28 886.44	0.01
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	2 575.00	216 541.17	0.04
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	5 012.00	240 844.24	0.05
EUR GEA GROUP AG NPV	1 810.00	53 937.74	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	1 768.00	87 770.91	0.02
EUR HENKEL AG & CO KGAA	1 347.00	107 955.07	0.02
EUR HOCHTIEF AG NPV	336.00	29 563.59	0.01
EUR KION GROUP AG NPV	715.00	39 925.58	0.01
EUR KNORR BREMSE AG NPV	606.00	64 159.32	0.01
EUR LANXESS AG NPV	997.00	51 546.92	0.01
EUR MERCK KGAA NPV	1 571.00	180 254.82	0.04
EUR METRO AG (NEW) NPV	2 118.00	19 780.62	0.00
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	535.00	42 193.10	0.01
EUR PLUMA SE NPV	1 040.00	74 246.25	0.02
EUR RWE AG (NEU) NPV	6 922.00	229 373.67	0.05
EUR SAP AG ORD NPV	12 127.00	1 531 054.67	0.31
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	1 563.00	171 078.54	0.03
EUR TEAMVIEWER AG NPV	1 469.00	74 765.60	0.02
EUR THYSSENKRUPP AG NPV	5 292.00	35 672.53	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	399.00	63 201.06	0.01
EUR WIRECARD AG NPV	1 405.00	147 783.26	0.03
EUR ZALANDO SE NPV	1 567.00	106 047.31	0.02
Total Deutschland		4 417 978.76	0.91

Irland

GBP DCC ORD EURO.25	1 233.00	102 619.77	0.02
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	941.51	120 752.89	0.02
GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	669.37	85 070.82	0.02
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	1 912.00	236 714.31	0.05
Total Irland		545 157.79	0.11

Italien

EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	13 257.00	184 109.11	0.04
EUR DIASORIN SPA EUR1	235.00	49 274.32	0.01
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	6 895.00	80 569.71	0.02
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 498.00	15 271.64	0.00
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	4 490.00	27 968.93	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	5 872.00	51 561.39	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	80 126.00	30 909.65	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	112 445.00	41 525.96	0.01
Total Italien		481 190.71	0.10

Japan

JPY ACOM CO NPV	1 600.00	6 519.70	0.00
JPY ADVANTEST CORP NPV	1 700.00	83 946.72	0.02
JPY AIR WATER INC NPV	1 100.00	15 979.02	0.00
JPY AISIN SEIKI CO NPV	1 400.00	44 117.51	0.01
JPY AMADA CO LTD NPV	2 700.00	24 084.10	0.01
JPY AOZORA BANK LTD	800.00	14 866.11	0.00
JPY ASAHII INTECC CO LT NPV	1 300.00	39 819.93	0.01
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	1 600.00	89 048.13	0.02
JPY BENESSE HOLDINGS INC NPV	500.00	13 537.85	0.00
JPY BK OF KYOTO NPV	600.00	21 552.88	0.00
JPY CALBEE INC NPV	600.00	17 348.12	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	1 100.00	188 225.74	0.04
JPY CHIBA BANK NPV	3 000.00	14 257.21	0.00
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	1 800.00	265 484.76	0.05
JPY COCA-COLA BOTTLERS NPV	700.00	13 904.49	0.00
JPY CONCORDIA FINANZIA NPV	10 600.00	34 633.13	0.01
JPY CYBER AGENT NPV	900.00	45 361.30	0.01
JPY DAIICHI LIFE HOLD NPV	8 900.00	115 901.98	0.02
JPY DAIICEL CORP	1 700.00	14 390.87	0.00
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	800.00	62 226.76	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	4 400.00	411 881.01	0.08
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	2 000.00	294 240.50	0.06
JPY DAITO TRUST CONST NPV	600.00	63 405.58	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	4 400.00	109 229.13	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY DAIWA HOUSE REIT I REIT	15.00	37 091.01	0.01
JPY DISCO CORPORATION NPV	200.00	44 665.15	0.01
JPY EISAI CO NPV	1 900.00	148 811.43	0.03
JPY FANUC CORP NPV	1 500.00	267 531.45	0.05
JPY FAST RETAILING CO NPV	500.00	280 920.78	0.06
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	1 000.00	26 722.98	0.01
JPY FUKUOKA FINANCIAL NPV	1 800.00	29 288.53	0.01
JPY GLP J-REIT REIT	5.00	6 669.14	0.00
JPY GMO PAYMENT GATEWAY NPV	300.00	33 777.33	0.01
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	1 800.00	66 496.50	0.01
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	100.00	21 914.88	0.00
JPY HIROSE ELECTRIC NPV	310.00	37 032.53	0.01
JPY HISAMITSU PHARM CO NPV	600.00	30 240.87	0.01
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	500.00	40 376.85	0.01
JPY HULIC CO LTD NPV	2 000.00	20 234.84	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	1 392.00	30 880.22	0.01
JPY ISETAN MITSUKOSHI NPV	3 800.00	25 430.92	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	4 000.00	37 480.86	0.01
JPY ITO EN LTD NPV	100.00	5 736.30	0.00
JPY ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	600.00	20 271.96	0.00
JPY JAPAN AIRPORT TERM NPV	500.00	21 998.42	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	4 300.00	92 477.84	0.02
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	2 100.00	26 665.43	0.01
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	10.00	54 578.36	0.01
JPY JGC HLDGS CORP NPV	2 100.00	22 591.54	0.00
JPY JSR CORP NPV	1 300.00	25 484.75	0.01
JPY JTEKT CORPORATION NPV	1 400.00	11 292.52	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	4 200.00	47 639.11	0.01
JPY KAKAKU.COM. INC NPV	1 100.00	26 607.88	0.01
JPY KAMIGUMI CO LTD NPV	1 000.00	19 538.68	0.00
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	5 300.00	52 810.60	0.01
JPY KANSAI PAINT CO NPV	1 200.00	24 861.00	0.01
JPY KAO CORP NPV	3 700.00	296 968.49	0.06
JPY KAWASAKI HEAVY IND NPV	1 100.00	17 418.67	0.00
JPY KEIHAN HOLDINGS CO NPV	700.00	33 266.81	0.01
JPY KEIKYU CORP	1 500.00	25 075.42	0.01
JPY KEIO CORPORATION NPV	900.00	53 464.52	0.01
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	1 100.00	36 093.19	0.01
JPY KIKKOMAN CORP NPV	1 100.00	55 339.49	0.01
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	1 300.00	63 832.55	0.01
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	6 900.00	141 381.63	0.03
JPY KOBAYASHI PHARMACE NPV	400.00	35 643.01	0.01
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	700.00	29 660.74	0.01
JPY KOMATSU NPV	6 900.00	139 620.37	0.03
JPY KOSE CORPORATION NPV	300.00	37 564.39	0.01
JPY KURARAY CO NPV	2 400.00	25 217.43	0.01
JPY KURITA WATER INDS NPV	800.00	22 180.35	0.00
JPY KYUSHU ELEC POWER NPV	2 200.00	18 296.75	0.00
JPY KYUSHU RAILWAY COR NPV	1 300.00	36 863.60	0.01
JPY LASERTEC CORP NPV	200.00	16 429.20	0.00
JPY LINE CORP NPV	400.00	20 012.07	0.00
JPY LION CORP NPV	1 600.00	36 608.34	0.01
JPY M3 INC NPV	3 400.00	136 965.70	0.03
JPY MAKITA CORP NPV	1 900.00	64 370.91	0.01
JPY MARUI GROUP NPV	1 900.00	34 266.49	0.01
JPY MARUICHI STL TUBE NPV	600.00	15 365.48	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	400.00	21 274.42	0.00
JPY MEBUKIFINANCIAL G NPV	4 700.00	10 644.64	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	1 000.00	75 277.30	0.02
JPY MINEBEA MITSUMI INC	2 500.00	43 880.82	0.01
JPY MISUMI GROUP INC NPV	2 000.00	53 130.37	0.01
JPY MITSUBISHI GAS CHM NPV	1 000.00	14 888.38	0.00
JPY MITSUBISHI MOTOR C NPV	3 400.00	9 593.91	0.00
JPY MITSUBISHI UFJ LEA NV	3 900.00	19 041.17	0.00
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	1 200.00	24 950.11	0.01
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	6 600.00	127 025.57	0.03
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	1 000.00	36 339.16	0.01
JPY NABTESCO CORP NPV	1 000.00	31 048.41	0.01
JPY NAGOYA RAILROAD CO NPV	1 400.00	42 233.26	0.01
JPY NH FOODS LTD NPV	500.00	18 471.25	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	3 500.00	215 129.72	0.04
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	10.00	62 746.55	0.01
JPY NIPPON EXPRESS CO NPV	500.00	25 711.24	0.01
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	1 200.00	83 649.70	0.02
JPY NIPPON SHINYAKU CO NPV	400.00	34 454.91	0.01
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	6 300.00	58 044.09	0.01
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	1 200.00	52 963.29	0.01
JPY NISSHIN SEIFUN GRP NPV	1 000.00	15 584.54	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	600.00	50 122.99	0.01
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	600.00	108 794.73	0.02
JPY NITTO DENKO CORP NPV	1 400.00	75 759.97	0.02
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	800.00	14 806.70	0.00
JPY NSK LTD NPV	3 500.00	25 599.85	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	5 100.00	47 196.36	0.01
JPY OBIC CO LTD NPV	500.00	86 694.20	0.02
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	2 300.00	57 406.60	0.01
JPY OJI HOLDINGS CO NPV	6 000.00	30 129.48	0.01
JPY OLYMPUS CORP NPV	8 900.00	154 604.82	0.03
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	2 800.00	79 970.30	0.02
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	400.00	46 707.20	0.01
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	1 600.00	231 902.36	0.05
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	3 300.00	66 499.28	0.01
JPY PEPTIDREAM INC NPV	900.00	40 390.77	0.01
JPY PERSOL HOLDINGS CO NPV	1 600.00	21 163.04	0.00
JPY PIGEON CORP NPV	900.00	35 086.09	0.01
JPY POLA ORBIS HOLDINGS IN NPV	1 000.00	19 455.14	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	RAKUTEN INC NPV	7 600.00	68 850.42	0.01
JPY	RECRUIT HLDGS CO L NPV	10 500.00	361 581.66	0.07
JPY	RINNAI CORP NPV	400.00	33 675.22	0.01
JPY	RYOHIN KEIKAKU CO NPV	2 000.00	30 240.87	0.01
JPY	SBI HOLDINGS INC NPV	1 700.00	36 434.78	0.01
JPY	SCSK CORP	100.00	4 891.63	0.00
JPY	SECOM CO NPV	1 700.00	147 285.47	0.03
JPY	SEIBU HOLDINGS INC NPV	1 100.00	14 376.02	0.00
JPY	SEKISUI HOUSE NPV	5 100.00	97 162.02	0.02
JPY	SEVEN BANK NPV	1 900.00	5 414.21	0.00
JPY	SHARP CORP NPV	1 900.00	20 581.06	0.00
JPY	SHIMANO INC NPV	600.00	110 326.26	0.02
JPY	SHIMIZU CORP NPV	4 000.00	33 860.86	0.01
JPY	SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	2 800.00	327 989.98	0.07
JPY	SHINSEI BANK NPV	1 300.00	16 591.64	0.00
JPY	SHIONOGI & CO NPV	2 100.00	123 990.35	0.03
JPY	SHISEIDO CO LTD NPV	3 200.00	195 145.50	0.04
JPY	SHIZUOKA BANK NPV	3 000.00	19 102.43	0.00
JPY	SHOWA DENKO KK NPV	1 200.00	28 681.49	0.01
JPY	SMC CORP NPV	400.00	201 865.69	0.04
JPY	SONY FINANCIAL HOL NPV	1 000.00	24 096.16	0.01
JPY	SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	800.00	38 836.03	0.01
JPY	STANLEY ELECTRIC NPV	1 200.00	29 171.58	0.01
JPY	SUMITOMO HEAVY IND NPV	600.00	13 700.28	0.00
JPY	SUMITOMO METAL MNG NPV	1 700.00	47 354.16	0.01
JPY	SUMITOMO RUBBER NPV	1 500.00	15 259.67	0.00
JPY	SUNDRUG CO LTD NPV	400.00	13 477.51	0.00
JPY	SUNTORY BEVERAGE & NPV	900.00	36 756.86	0.01
JPY	SUZUKEN CO LTD NPV	400.00	14 535.67	0.00
JPY	SUZUKI MOTOR CORP NPV	2 900.00	100 834.46	0.02
JPY	SYSTEMEX CORP NPV	1 300.00	103 893.81	0.02
JPY	T&D HOLDINGS INC NPV	3 800.00	34 319.40	0.01
JPY	TAIHEIYO CEMENT NPV	1 300.00	30 733.75	0.01
JPY	TAISEI CORP NPV	1 500.00	52 072.21	0.01
JPY	TAISHO PHARM H NPV	200.00	12 697.82	0.00
JPY	TAIYO NIPPON SANJO NPV	1 400.00	23 546.67	0.00
JPY	TEIJIN LTD NPV	1 500.00	24 560.26	0.01
JPY	TERUMO CORP NPV	5 300.00	208 093.94	0.04
JPY	THK CO LTD NPV	1 200.00	31 187.64	0.01
JPY	TOBU RAILWAY CO NPV	1 700.00	60 277.53	0.01
JPY	TOHO CO LTD NPV	1 000.00	36 756.86	0.01
JPY	TOHO GAS CO NPV	500.00	24 643.80	0.01
JPY	TOHOKU ELEC POWER NPV	3 700.00	38 327.38	0.01
JPY	TOKYO CENTURY CORP NPV	400.00	17 394.53	0.00
JPY	TOKYO GAS CO NPV	2 900.00	69 192.46	0.01
JPY	TOKYU CORP NPV	3 700.00	58 658.75	0.01
JPY	TORAY INDS INC NPV	10 800.00	52 518.87	0.01
JPY	TOSOH CORP NPV	2 500.00	34 761.22	0.01
JPY	TOTO LTD NPV	1 100.00	43 597.72	0.01
JPY	TOYO SUISAN KAISHA NPV	600.00	31 354.71	0.01
JPY	TOYODA GOSEI NPV	800.00	17 101.22	0.00
JPY	TOYOTA INDUSTRIES NPV	1 200.00	61 372.81	0.01
JPY	TOYOTA TSUSHO CORP NPV	1 500.00	38 009.93	0.01
JPY	TSURUHA HOLDINGS I NPV	300.00	44 331.00	0.01
JPY	USS CO LTD NPV	2 100.00	36 606.49	0.01
JPY	WELCIA HOLDINGS CO NPV	300.00	25 200.72	0.01
JPY	YAKULT HONSHA CO NPV	1 000.00	61 261.43	0.01
JPY	YAMAHA CORP NPV	1 300.00	63 229.22	0.01
JPY	YAMATO HOLDINGS CO NPV	2 200.00	48 682.42	0.01
JPY	ZOZO INC NPV	1 140.00	20 993.73	0.00
Total Japan			10 919 809.72	2.23
Jersey				
GBP	GLENORE XSTRATA ORD USD0.01	116 319.00	215 448.93	0.04
Total Jersey			215 448.93	0.04
Luxemburg				
EUR	AROUNDTOWN SA EURO.01	13 241.00	72 788.87	0.01
EUR	EUROFINS SCIENTIFI EURO.10	131.00	88 567.31	0.02
Total Luxemburg			161 356.18	0.03
Niederlande				
USD	AERCAP HOLDINGS EURO.01	1 585.00	51 100.40	0.01
EUR	AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	2 359.00	193 128.88	0.04
EUR	ALTICE EUROPE N.V. EURO.01 (COMMON SHARES A)	8 307.00	33 265.05	0.01
EUR	EXOR NV EURO.01	1 283.00	69 159.45	0.01
EUR	HEINEKEN HOLDING EUR1.6	1 470.00	121 164.95	0.02
EUR	HEINEKEN NV EUR1.60	3 070.00	281 662.15	0.06
EUR	ING GROEP N.V. EURO.01	44 576.00	287 885.37	0.06
EUR	JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	1 431.00	155 293.36	0.03
EUR	KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	13 036.00	330 758.56	0.07
EUR	KONINKLIJKE KPN NV EURO.04	44 380.00	108 802.87	0.02
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	10 493.00	476 096.33	0.10
USD	NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	3 358.00	322 703.80	0.06
EUR	QIAGEN NV EURO.01	2 906.00	127 069.15	0.03
EUR	RANDSTAD N.V. EURO.10	1 211.00	50 824.42	0.01
GBP	ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	41 841.00	634 185.63	0.13
EUR	STMICROELECTRONICS EUR1.04	8 209.00	201 710.00	0.04
EUR	VOPAK(KON) EURO.50	855.00	46 896.73	0.01
EUR	WOLTERS KLUWER EURO.12	3 217.00	256 501.86	0.05
Total Niederlande			3 748 208.96	0.76
Papua-Neuguinea				
AUD	OIL SEARCH LTD PGK0.10	16 951.00	39 157.22	0.01
Total Papua-Neuguinea			39 157.22	0.01

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	3 139.00	80 133.75	0.02
EUR AENA SME S.A. EUR10	711.00	101 390.92	0.02
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	5 153.00	269 057.24	0.06
EUR CAIXABANK SA EUR1	41 623.00	77 759.75	0.02
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	2 937.00	166 354.21	0.03
EUR ENAGAS SA EUR1.50	2 743.00	61 664.27	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	3 902.00	92 667.32	0.02
EUR FERROVIAL SA EURO.2	5 717.00	155 294.23	0.03
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	3 581.00	112 011.11	0.02
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	68 577.00	739 016.40	0.15
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	12 841.00	357 806.34	0.07
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	3 601.00	66 873.04	0.01
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	5 165.00	91 005.36	0.02
EUR REPSOL SA EUR1	17 542.00	163 322.50	0.03
EUR SIEMENS GAMESA REN EURO.17	2 573.00	43 317.53	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	52 429.00	247 332.57	0.05
Total Spanien		2 825 006.54	0.57
Schweiz			
CHF PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)	531.00	40 072.34	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	379.00	75 705.32	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	3 439.00	233 108.86	0.05
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	547.00	83 185.91	0.02
Total Schweiz		432 072.43	0.09
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	10 841.00	110 572.51	0.02
GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25	14 798.00	1 569 691.04	0.32
GBP AVEVA GROUP ORD GBPO.03556	697.00	35 226.34	0.01
GBP AVIVA ORD GBPO.25	40 410.00	123 748.15	0.03
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	35 005.00	214 738.89	0.04
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	10 971.00	67 410.33	0.01
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	25 746.00	1 015 210.83	0.21
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	10 296.00	51 844.99	0.01
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	101 208.00	145 456.01	0.03
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	3 462.00	80 743.53	0.02
USD COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01	2 896.00	109 179.20	0.02
GBP EVRAZ PLC ORD USD1	8 429.00	29 428.27	0.01
GBP HALMA ORD GBPO.10	4 277.00	123 202.36	0.03
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	1 760.00	55 942.08	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	17 414.00	97 827.45	0.02
GBP ITV ORD GBPO.10	47 212.00	46 857.98	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0025	4 805.00	39 111.74	0.01
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	2 141.00	55 929.38	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	25 757.00	61 839.84	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	7 364.00	55 152.72	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	785 720.00	290 152.88	0.06
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.0685714	51 497.00	73 311.11	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	39 030.00	446 820.83	0.09
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	4 927.00	133 459.29	0.03
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	8 009.00	715 286.29	0.15
GBP RELX PLC GBPO.1444	21 946.00	508 315.02	0.10
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	22 248.00	136 645.84	0.03
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	20 914.00	70 224.83	0.01
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	11 798.00	100 788.34	0.02
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	2 679.00	80 847.08	0.02
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	4 305.00	69 535.48	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	830.00	101 278.93	0.02
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	11 054.00	169 664.14	0.03
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	5 582.00	63 406.64	0.01
EUR UNILEVER EURO.16	16 943.00	876 175.93	0.18
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	7 493.00	85 002.76	0.02
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	1 553.00	48 536.94	0.01
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	13 624.00	103 013.93	0.02
Total Grossbritannien		8 161 579.90	1.66
Total Inhaberaktien		59 087 540.35	12.05
Partizipationsscheine			
Schweiz			
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	12.00	100 052.05	0.02
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	480.00	111 468.72	0.02
Total Schweiz		211 520.77	0.04
Total Partizipationsscheine		211 520.77	0.04
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	8 333.00	2 885 801.08	0.59
Total Schweiz		2 885 801.08	0.59
Total Weitere Aktien		2 885 801.08	0.59
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	728.00	33 509.14	0.01
EUR FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NPV	762.00	30 361.42	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	2 142.00	191 279.44	0.04
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VGT PRF NPV	1 794.00	97 602.64	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	449.00	166 515.01	0.03
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	2 145.00	316 143.77	0.06
Total Deutschland		835 411.42	0.17
Total Vorzugsaktien		835 411.42	0.17
Namensaktien			
Australien			
AUD AMPOL LTD NPV	2 957.00	53 173.79	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	36 751.00	845 053.67	0.17
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	23 148.00	452 505.80	0.09
AUD COLES GROUP LTD NPV	17 204.00	175 411.43	0.04
Total Australien		1 526 144.69	0.31
Belgien			
EUR AGEAS NPV	2 241.00	76 453.45	0.02
EUR KBC GROUP NV NPV	2 943.00	154 090.52	0.03
EUR TELENET GRP HLDG NPV	648.00	26 568.79	0.00
EUR UCB NPV	1 571.00	157 275.17	0.03
Total Belgien		414 387.93	0.08
Kanada			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	8 748.00	51 075.36	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	2 940.00	187 371.29	0.04
CAD ALIMENTATION COUCHE TARD INC SUB VTG SH	10 762.00	335 582.55	0.07
CAD AURORA CANNABIS IN COM NPV(POST REV SPLIT)	417.00	5 813.63	0.00
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	15 033.00	600 036.62	0.12
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	7 633.00	375 078.40	0.08
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	21 552.00	516 268.79	0.11
CAD BCE INC COM NEW	1 906.00	78 917.94	0.02
CAD BLACKBERRY LTD NPV	6 340.00	29 356.10	0.01
CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL'A'	16 227.50	507 534.97	0.10
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	1 652.00	412 462.16	0.08
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	14 643.00	266 438.61	0.05
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	8 679.00	744 703.66	0.15
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	735.00	62 545.72	0.01
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	1 849.00	62 056.95	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	5 500.00	351 320.36	0.07
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	13 060.00	56 692.23	0.01
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	2 777.00	176 762.02	0.04
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	258.00	292 145.52	0.06
CAD CRODOS GROUP INC COM NPV	1 300.00	8 492.98	0.00
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	3 770.00	127 321.37	0.03
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	24 685.00	799 735.42	0.16
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	317.00	87 717.40	0.02
CAD FIRST CAP REAL EST UNIT	1 500.00	14 205.61	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	5 331.00	204 453.99	0.04
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	2 342.00	327 459.79	0.07
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	2 636.00	36 425.70	0.01
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	3 297.00	53 479.05	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	1 303.00	41 450.52	0.01
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	3 394.00	52 817.93	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	1 694.00	161 090.56	0.03
CAD INTER PIPELINE LTD COM NPV	5 359.00	48 890.89	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	2 140.00	105 529.16	0.02
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	3 648.00	153 236.06	0.03
CAD MANULIFE FINL CORP COM	23 572.00	291 622.92	0.06
CAD METRO INC CL A SUB	3 020.00	125 458.25	0.03
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	4 042.00	175 342.44	0.04
CAD NUTRIEN LTD NPV	7 043.00	239 488.50	0.05
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	3 285.00	135 944.15	0.03
CAD PARKLAND CORP COM NPV	1 900.00	53 225.29	0.01
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	6 738.00	167 694.40	0.03
CAD POWER CORP CDA COM	6 793.00	110 136.83	0.02
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	3 548.00	193 083.90	0.04
CAD ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	4 428.00	184 847.06	0.04
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	17 460.00	1 128 419.77	0.23
CAD SAPUTO INC COM	3 091.00	75 653.69	0.02
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	5 791.00	97 326.67	0.02
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	1 268.00	958 632.59	0.20
CAD SUN LIFE FINL INC COM	7 141.00	244 009.14	0.05
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	18 954.00	324 584.85	0.07
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	11 343.00	509 212.24	0.10
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	6 414.00	60 696.80	0.01
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	2 398.00	159 993.89	0.03
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	22 089.00	942 562.02	0.19
CAD WESTON GEORGE LTD COM	994.00	71 526.00	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	5 647.00	242 352.80	0.05
Total Kanada		13 826 283.51	2.82
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	1 705.00	106 927.87	0.02
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	5 390.00	103 243.66	0.02
EUR NESTE OIL OYJ NPV	5 050.00	204 022.79	0.04
EUR NOKIA OYJ NPV	64 473.00	255 705.33	0.05
EUR ORION CORP SER'B'NPV	1 176.00	62 920.75	0.02
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	5 520.00	197 222.32	0.04
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	6 807.00	83 478.73	0.02
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	6 575.00	189 936.82	0.04
Total Finnland		1 203 458.27	0.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Frankreich			
EUR BOLLORE EURO.16 (RFD 01/01/2020)	63.00	180.80	0.00
EUR GECINA EUR7.50	624.00	80 308.11	0.02
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	604.00	20 605.93	0.00
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	2 060.00	208 200.33	0.04
Total Frankreich		309 295.17	0.06
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	2 155.00	568 595.50	0.11
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	4 833.00	875 318.29	0.18
EUR BASF SE NPV	10 520.00	569 240.00	0.12
EUR BAYER AG NPV (REGD)	11 597.00	783 283.32	0.16
EUR BRENTTAG AG	1 856.00	97 878.97	0.02
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	9 851.00	365 770.02	0.07
EUR DELIVERY HERO SE NPV	1 474.00	141 301.06	0.03
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	23 429.00	196 267.26	0.04
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	2 281.00	375 262.28	0.08
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	3 049.00	31 005.60	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	11 811.00	367 600.28	0.07
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	39 223.00	618 451.06	0.13
EUR E.ON SE NPV	26 991.00	285 402.81	0.06
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	2 443.00	60 191.98	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	711.00	114 361.37	0.02
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	14 382.00	301 654.85	0.06
EUR LEG IMMOBILIEN AG NPV	697.00	86 896.52	0.02
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	624.00	100 576.02	0.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	1 731.00	393 952.77	0.08
EUR SCOUT24 AG NPV	1 079.00	82 515.51	0.02
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	8 948.00	980 699.42	0.20
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 856.00	95 928.00	0.02
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	10 238.00	31 499.87	0.01
EUR UNIPER SE NPV	2 447.00	76 485.96	0.01
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	1 183.00	48 530.76	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	6 176.00	355 722.06	0.07
Total Deutschland		8 004 391.54	1.63
Irland			
EUR CRH ORD EURO.32	9 539.00	310 893.70	0.06
GBP EXPERIAN ORD USDO.10	9 913.00	344 745.58	0.07
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	1 661.00	102 634.92	0.02
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	2 490.00	81 042.93	0.02
Total Irland		839 317.13	0.17
Isle of Man			
GBP GVC HLDGS PLC ORD EURO.01	7 035.00	68 952.75	0.01
Total Isle of Man		68 952.75	0.01
Italien			
EUR ATLANTIA SPA EUR1	5 511.00	89 469.70	0.02
EUR DAVIDE DE CAMPARI EURO.05 (POST SUBD)	6 932.00	56 288.91	0.01
EUR ENEL EUR1	95 735.00	734 893.20	0.15
EUR ENI SPA EUR1	29 645.00	267 860.94	0.06
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	1 441.00	243 479.96	0.05
EUR INTESA SANPAOLO NPV	174 388.00	301 135.31	0.06
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	8 021.00	52 069.73	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	2 179.00	81 076.47	0.02
EUR NEXI SPA NPV	3 562.00	58 521.56	0.01
EUR PIRELLI & C SPA NPV	5 372.00	24 081.44	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	3 081.00	65 612.80	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	1 455.00	66 227.76	0.02
EUR SNAM EUR1	24 106.00	112 191.06	0.02
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	16 752.00	113 108.91	0.02
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	24 704.00	210 657.80	0.04
Total Italien		2 476 675.55	0.51
Japan			
JPY ABC-MART INC NPV	300.00	18 239.20	0.00
JPY AEON CO LTD NPV	5 400.00	119 468.14	0.02
JPY AEON MALL CO LTD NPV	1 300.00	18 280.97	0.00
JPY AGC INC NPV	1 300.00	36 803.27	0.01
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	3 300.00	56 268.62	0.01
JPY ALFRESA HOLDINGS NPV	1 300.00	26 220.82	0.01
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	1 000.00	24 124.01	0.00
JPY ASAH GROUP HLDGS NPV	2 800.00	105 466.19	0.02
JPY ASAH KASEI CORP NPV	9 400.00	74 163.46	0.02
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	15 200.00	270 110.92	0.06
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	4 100.00	136 127.54	0.03
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	1 900.00	35 783.17	0.01
JPY CANON INC NPV	8 100.00	166 834.36	0.03
JPY CASIO COMPUTER CO NPV	1 300.00	22 890.43	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	5 000.00	67 341.16	0.01
JPY CHUGOKU ELEC POWER NPV	2 100.00	28 848.56	0.01
JPY DAI NIPPON PRINTING NPV	1 800.00	40 917.07	0.01
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	11 400.00	47 267.65	0.01
JPY DENSO CORP NPV	3 200.00	122 701.07	0.03
JPY DENTSU GROUP INC NPV	1 600.00	42 845.87	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	2 300.00	180 396.34	0.04
JPY ELEC POWER DEV NPV	1 200.00	22 644.45	0.00
JPY FAMILYMART CO LTD NPV	2 300.00	43 102.98	0.01
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	2 900.00	134 078.06	0.03
JPY FUJITSU NPV	1 600.00	164 848.94	0.03
JPY HAKUHODO DY HLDGS NPV	1 400.00	17 400.10	0.00
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	1 000.00	45 296.33	0.01
JPY HINO MOTORS NPV	3 000.00	20 299.81	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY HITACHI CONST MACH NPV	1 000.00	26 268.16	0.01
JPY HITACHI METALS NPV	1 600.00	18 445.26	0.00
JPY HITACHI NPV	7 400.00	237 313.78	0.05
JPY HONDA MOTOR CO NPV	12 600.00	325 598.93	0.07
JPY HOYA CORP NPV	3 000.00	281 524.11	0.06
JPY IIDA GROUP HOLDING NPV	1 000.00	14 851.26	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	7 000.00	48 789.16	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	10 700.00	229 424.05	0.05
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	900.00	17 685.06	0.00
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	3 200.00	26 435.23	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	12 100.00	88 064.33	0.02
JPY JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP	6.00	18 322.74	0.00
JPY JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP	19.00	25 078.20	0.01
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	9 900.00	196 419.46	0.04
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	2 900.00	21 318.98	0.00
JPY JXTG HOLDINGS INC NPV	23 700.00	91 139.46	0.02
JPY KDDI CORP NPV	13 400.00	390 053.37	0.08
JPY KEYENCE CORP NPV	1 400.00	576 321.53	0.12
JPY KONAMI HOLDINGS CORP NPV	900.00	31 619.25	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	8 600.00	115 707.06	0.02
JPY KYOCERA CORP NPV	2 500.00	135 308.86	0.03
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	1 800.00	48 819.79	0.01
JPY LAWSON INC NPV	200.00	11 064.19	0.00
JPY LIXIL GROUP CORP COM NPV	1 700.00	23 732.31	0.01
JPY MARUBENI CORP NPV	12 200.00	59 258.92	0.01
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	4 500.00	28 778.95	0.01
JPY MEDIPAL HOLDINGS CORP NPV	1 800.00	35 704.27	0.01
JPY MERCARI INC NPV	500.00	14 897.67	0.00
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	9 500.00	55 932.15	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	10 800.00	252 118.63	0.05
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	14 500.00	190 915.21	0.04
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	9 200.00	146 281.15	0.03
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	2 400.00	62 096.81	0.01
JPY MITSUBISHI MATERLS NPV	600.00	13 661.30	0.00
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	93 900.00	387 157.19	0.08
JPY MITSUI & CO NPV	13 200.00	200 386.13	0.04
JPY MIZUHO FINL GP NPV	185 400.00	231 459.60	0.05
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	3 600.00	105 759.50	0.02
JPY MURATA MFG CO NPV	4 600.00	256 824.62	0.05
JPY NEC CORP NPV	2 000.00	89 757.28	0.02
JPY NEXON CO LTD NPV	3 900.00	81 305.05	0.02
JPY NGK INSULATORS NPV	1 500.00	21 984.50	0.00
JPY NGK SPARK PLUG CO NPV	1 000.00	16 122.89	0.00
JPY NIKON CORP NPV	2 200.00	20 216.27	0.00
JPY NINTENDO CO LTD NPV	900.00	363 725.81	0.07
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	17.00	47 969.56	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	9 900.00	224 584.40	0.05
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	1 700.00	24 505.50	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	17 300.00	64 376.20	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	25 100.00	107 846.01	0.02
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	39.00	47 964.91	0.01
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	2 600.00	68 731.61	0.01
JPY NTT DATA CORP NPV	4 500.00	52 002.60	0.01
JPY NTT DOCOMO NPV	10 500.00	287 657.22	0.06
JPY OMRON CORP NPV	1 400.00	92 783.22	0.02
JPY ORIX CORP NPV	9 900.00	131 313.87	0.03
JPY ORIX JREIT INC REIT	25.00	36 153.53	0.01
JPY OSAKA GAS CO NPV	2 800.00	55 955.82	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	700.00	33 786.61	0.01
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	3 200.00	144 473.01	0.03
JPY PANASONIC CORP NPV	16 600.00	148 380.75	0.03
JPY PARK 24 CO LTD NPV	1 000.00	19 408.73	0.00
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	6 600.00	34 245.14	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	14 700.00	52 913.72	0.01
JPY RICOH CO NPV	6 000.00	44 331.00	0.01
JPY ROHM CO LTD NPV	700.00	47 106.33	0.01
JPY SANTEN PHARM CO NPV	2 800.00	51 719.50	0.01
JPY SEGA SAMMY HLDGS I NPV	1 300.00	16 941.57	0.00
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	1 900.00	21 409.94	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	2 600.00	36 320.60	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	6 100.00	208 759.46	0.04
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	1 100.00	35 888.99	0.01
JPY SHIMADZU CORP NPV	1 900.00	51 408.55	0.01
JPY SHIMAMURA CO NPV	100.00	7 035.78	0.00
JPY SOFTBANK CORP NPV	12 800.00	162 294.52	0.03
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	12 300.00	551 664.74	0.11
JPY SOHGO SECURITY SER NPV	400.00	19 677.91	0.00
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	2 600.00	92 478.77	0.02
JPY SONY CORP NPV	10 000.00	638 047.07	0.13
JPY SUBARU CORPORATION NPV	4 700.00	103 763.40	0.02
JPY SUMCO CORPORATION NPV	1 500.00	22 986.96	0.00
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	9 000.00	27 901.80	0.01
JPY SUMITOMO CORP NPV	9 900.00	119 276.00	0.02
JPY SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	1 100.00	15 550.19	0.00
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	5 400.00	62 879.29	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	10 000.00	289 506.66	0.06
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	2 900.00	85 356.66	0.02
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	2 600.00	72 025.80	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	11 809.00	459 382.00	0.09
JPY TDK CORP NPV	1 000.00	93 562.91	0.02
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	5 100.00	220 975.54	0.05
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	11 900.00	40 095.61	0.01
JPY TOKYO ELECTRON NPV	1 200.00	239 476.50	0.05
JPY TOKYU FUDOSAN HLDG NPV	5 000.00	25 339.95	0.01
JPY TOPPAN PRINTING CO NPV	1 800.00	30 792.22	0.01
JPY TOSHIBA CORP NPV	3 000.00	81 978.93	0.02

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	TOYOTA MOTOR CORP NPV	16 600.00	1 040 822.40	0.21
JPY	TREND MICRO INC NPV	900.00	49 454.68	0.01
JPY	UNICHARM CORP NPV	3 100.00	115 384.97	0.02
JPY	UNITED URBAN INVESTMENT CORP	25.00	26 500.21	0.01
JPY	WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 300.00	83 875.25	0.02
JPY	YAMADA DENKI CO NPV	3 100.00	15 077.74	0.00
JPY	YAMAHA MOTOR CO NPV	1 700.00	24 537.06	0.01
JPY	YAMAZAKI BAKING CO NPV	900.00	16 131.25	0.00
JPY	YASKAWA ELEC CORP NPV	2 100.00	75 435.10	0.02
JPY	YOKOGAWA ELECTRIC NPV	2 200.00	31 692.58	0.01
JPY	YOKOHAMA RUBBER CO NPV	700.00	10 571.31	0.00
JPY	Z HOLDINGS CORP NPV	20 100.00	82 090.31	0.02
Total Japan			14 944 978.34	3.05
Luxemburg				
EUR	ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	7 592.00	72 668.89	0.01
EUR	TENARIS S.A. USD1	5 675.00	35 299.98	0.01
Total Luxemburg			107 968.87	0.02
Niederlande				
EUR	ADYEN NV EURO.01	207.00	272 393.38	0.06
EUR	AEGON NV EURO.12	22 817.00	61 040.08	0.01
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	5 023.00	1 636 809.51	0.33
EUR	CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	11 589.00	70 281.86	0.02
EUR	FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01	12 893.00	113 900.42	0.02
EUR	KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	2 058.00	263 374.34	0.05
EUR	NN GROUP N.V. EURO.12	3 412.00	105 396.54	0.02
EUR	PROSUS N.V. EURO.05	5 662.00	469 840.18	0.10
GBP	ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A' SHS EURO.07	45 557.00	709 208.12	0.15
Total Niederlande			3 702 244.43	0.76
Portugal				
EUR	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	31 044.00	145 827.76	0.03
EUR	GALP ENERGIA EUR1-B	6 266.00	74 683.39	0.02
EUR	JERONIMO MARTINS EUR5	2 912.00	49 818.33	0.01
Total Portugal			270 329.48	0.06
Spanien				
EUR	BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	192 378.00	436 008.03	0.09
EUR	BANKINTER SA EURO.3(REGD)	9 014.00	38 211.84	0.01
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	78 998.00	245 430.47	0.05
EUR	MAPFRE SA EURO.10	17 833.00	31 401.24	0.00
Total Spanien			751 051.58	0.15
Schweiz				
CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	21 777.00	428 195.62	0.09
CHF	ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	1 778.00	84 430.48	0.02
CHF	ALCON AG CHF0.04	5 801.00	373 650.34	0.08
CHF	BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	597.00	84 886.23	0.02
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	34.00	68 375.14	0.01
CHF	BQE CANT VAUDOISE CHF1	70.00	6 805.45	0.00
CHF	CLARIANT CHF4.00(REGD)	2 692.00	49 359.41	0.01
GBP	COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	2 301.00	57 975.52	0.01
CHF	CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	30 422.00	277 651.82	0.06
CHF	EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	110.00	81 352.14	0.02
CHF	GEBERIT CHF0.10(REGD)	443.00	215 482.36	0.04
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	107.00	383 916.94	0.08
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	2 667.00	113 542.52	0.02
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	666.00	95 945.04	0.02
CHF	LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	5 746.00	237 687.14	0.05
CHF	LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	1.00	86 811.70	0.02
CHF	LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	1 000.00	58 998.65	0.01
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	871.00	427 476.32	0.09
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	35 239.00	3 809 641.45	0.78
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	25 406.00	2 195 753.28	0.45
CHF	PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	223.00	184 398.04	0.04
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	6 112.00	355 510.11	0.07
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	298.00	68 986.36	0.01
CHF	SGS LTD CHF1(REGD)	69.00	161 960.03	0.03
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	1 643.00	281 329.76	0.06
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	645.00	141 326.64	0.03
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	123.00	99 608.62	0.02
CHF	SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	546.00	21 221.65	0.00
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	387.00	135 915.27	0.03
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	919.00	85 519.52	0.02
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	303.00	157 634.43	0.03
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	778.00	118 801.50	0.02
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	45 042.00	482 911.00	0.10
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	1 744.00	561 848.65	0.11
Total Schweiz			11 994 909.13	2.45
Grossbritannien				
GBP	ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	2 277.00	65 675.24	0.01
GBP	ANGLO AMERICAN USD0.54945	13 310.00	279 836.33	0.06
GBP	ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	5 172.00	56 038.28	0.01
GBP	ASHTREAD GROUP ORD GBPO.10	4 957.00	146 651.15	0.03
GBP	ASSOCD BRIT FOODS ORD GBPO.0568	4 230.00	95 230.09	0.02
GBP	AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	10 712.00	73 923.79	0.01
GBP	BARCLAYS ORD GBPO.25	197 256.00	281 033.01	0.06
GBP	BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05	1 404.00	71 079.58	0.01
GBP	BP ORD USD0.25	227 381.00	859 497.28	0.17
GBP	BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	4 283.00	79 187.82	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	20 141.00	294 819.77	0.06
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	1 341.00	86 043.88	0.02
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	26 380.00	910 082.34	0.19
GBP DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	14 796.00	48 401.42	0.01
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBPO.10	2 491.00	196 048.82	0.04
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	56 653.00	1 170 930.45	0.24
GBP HARGREAVES LANSDOWN ORD GBPO.004 (WI)	3 865.00	87 610.13	0.02
GBP HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG)	227 828.00	1 042 437.56	0.21
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	10 208.00	185 074.51	0.04
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	1 967.00	94 135.06	0.02
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	1 855.00	126 271.11	0.03
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	67 258.00	165 054.86	0.03
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	3 625.00	359 871.48	0.07
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	26 919.00	46 591.94	0.01
GBP MONDI ORD EURO.20	5 342.00	99 593.06	0.02
GBP MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBPO.10	30 816.00	71 128.63	0.01
GBP NEXT ORD GBPO.10	1 433.00	86 171.49	0.02
GBP PEARSON ORD GBPO.25	8 268.00	47 367.49	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	3 688.00	104 548.75	0.02
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	29 454.00	381 254.37	0.08
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	12 369.00	659 535.11	0.13
GBP ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)	56 046.00	76 461.15	0.02
GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	10 618.00	51 759.89	0.01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	20 114.00	48 241.86	0.01
GBP SCHRODERS VTG SHS GBP1	1 158.00	42 304.83	0.01
GBP SMITH & NEPHEW ORD USDO.20	9 729.00	197 499.15	0.04
GBP STANDARD CHARTERED ORD USDO.50	28 899.00	131 621.34	0.03
GBP STD LIFE ABERDEEN ORD GBPO.1396825396	25 301.00	80 795.27	0.02
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	37 617.00	66 782.47	0.01
GBP TESCO ORD GBPO.05	111 216.00	313 904.15	0.06
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	13 091.00	701 108.35	0.14
GBP VODAFONE GROUP ORD USDO.2095238(POST CONS)	293 324.00	482 379.01	0.10
Total Grossbritannien		10 463 982.27	2.13
Vereinigte Staaten			
CAD BAUSCH HEALTH COMP COM NPV	4 024.00	73 830.59	0.02
CAD OVINTIV INC COM USDO.01	1 339.00	10 055.58	0.00
Total Vereinigte Staaten		83 886.17	0.02
Total Namensaktien		70 988 256.81	14.48
Depository Receipts			
Irland			
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	6 033.00	103 922.11	0.02
Total Irland		103 922.11	0.02
Luxemburg			
EUR SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	4 038.00	29 887.57	0.00
Total Luxemburg		29 887.57	0.00
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	4 714.00	37 806.49	0.01
Total Niederlande		37 806.49	0.01
Total Depository Receipts		171 616.17	0.03
Zertifikate auf Anlagefonds			
Irland			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.03.21	8 550 000.00	12 539 430.00	2.56
Total Irland		12 539 430.00	2.56
Total Zertifikate auf Anlagefonds		12 539 430.00	2.56
Investment Fonds, closed end			
Kanada			
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1 366.00	14 389.35	0.00
Total Kanada		14 389.35	0.00
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	12 810.00	132 967.48	0.03
Total Grossbritannien		132 967.48	0.03
Total Investment Fonds, closed end		147 356.83	0.03
Anrechte			
Grossbritannien			
GBP WHITBREAD PLC-NIL RIGHTS 09.06.20	776.00	9 612.88	0.00
Total Grossbritannien		9 612.88	0.00
Total Anrechte		9 612.88	0.00
Notes, fester Zins			
USD			
USD 3M CO 2.25000% 16-19.09.26	350 000.00	374 017.46	0.08
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27	1 900 000.00	2 037 750.00	0.42
USD ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	900 000.00	1 037 615.31	0.21
USD ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	1 025 000.00	1 108 781.76	0.23

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	700 000.00	746 030.74	0.15
USD APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	750 000.00	760 979.18	0.16
USD APPLE INC 2.20000% 19-11.09.29	800 000.00	858 769.76	0.18
USD APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	500 000.00	529 209.25	0.11
USD APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	1 300 000.00	1 417 082.42	0.29
USD APPLE INC 2.85000% 16-23.02.23	475 000.00	504 598.68	0.10
USD APPLE INC 3.20000% 17-11.05.27	775 000.00	874 518.91	0.18
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-30.01.24	525 000.00	567 414.75	0.12
USD BANK OF NOVA SCOTIA 2.00000% 19-15.11.22	330 000.00	339 101.59	0.07
USD BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.87500% 18-15.12.23	500 000.00	539 297.00	0.11
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.20000% 16-15.03.21	525 000.00	531 689.86	0.11
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	525 000.00	586 961.34	0.12
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 1.75000% 19-27.09.24	250 000.00	261 617.50	0.05
USD CHEVRON CORP 2.23600% 20-11.05.30	1 071 000.00	1 125 279.35	0.23
USD CHEVRON CORP 2.41900% 15-17.11.20	500 000.00	503 579.75	0.10
USD CHEVRON CORP 3.19100% 13-24.06.23	675 000.00	725 562.84	0.15
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.90000% 18-16.03.28	450 000.00	508 612.50	0.10
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.35000% 19-04.06.24	500 000.00	539 775.00	0.11
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	625 000.00	653 912.50	0.13
USD COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 1.62500% 16-16.03.21	200 000.00	201 859.78	0.04
USD DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 2.50000% 18-25.01.21	500 000.00	506 464.85	0.10
USD EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	700 000.00	792 440.67	0.16
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 16-15.03.21	100 000.00	101 256.00	0.02
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	1 000 000.00	1 113 867.00	0.23
USD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.00000% 17-17.05.22	200 000.00	206 495.84	0.04
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.50000% 15-10.05.21	300 000.00	304 687.50	0.06
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 15-10.11.25	700 000.00	776 562.50	0.16
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.75000% 17-25.01.22	400 000.00	411 250.00	0.08
USD EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	1 075 000.00	1 190 813.40	0.24
USD EXXON MOBIL CORP 3.48200% 20-19.03.30	90 000.00	101 782.36	0.02
USD HSBC BANK PLC-REG-S 4.12500% 10-12.08.20	125 000.00	125 882.23	0.03
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	400 000.00	445 362.64	0.09
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	800 000.00	894 545.52	0.18
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	750 000.00	809 280.90	0.17
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	400 000.00	418 249.08	0.09
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 19-23.10.29	500 000.00	539 570.00	0.11
USD JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 16-01.03.26	1 050 000.00	1 148 490.11	0.23
USD JOHNSON & JOHNSON 2.90000% 17-15.01.28	250 000.00	281 111.48	0.06
USD JOHNSON & JOHNSON 3.37500% 13-05.12.23	300 000.00	332 049.60	0.07
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.75000% 17-19.03.23	400 000.00	419 125.00	0.09
USD KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	610 000.00	660 896.88	0.13
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	200 000.00	208 125.00	0.04
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	800 000.00	857 500.00	0.17
USD KOREA SOUTH-EAST POWER CO LTD-REG-S 2.12500% 20-03.02.25	200 000.00	206 826.00	0.04
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.12500% 13-17.01.23	650 000.00	680 774.51	0.14
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25	1 550 000.00	1 662 266.50	0.34
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	1 500 000.00	1 653 750.00	0.34
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.00000% 15-13.01.25	775 000.00	827 165.25	0.17
USD MICROSOFT CORP 2.65000% 15-03.11.22	900 000.00	948 020.40	0.19
USD MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24	1 425 000.00	1 543 681.41	0.31
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	1 500 000.00	1 722 750.15	0.35
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 16-12.07.26	800 000.00	841 840.00	0.17
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.00000% 18-10.01.28	425 000.00	465 617.93	0.09
USD NORDIC INVESTMENT BANK 2.25000% 14-30.09.21	200 000.00	205 012.00	0.04
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.40000% 12-21.09.22	850 000.00	887 230.51	0.18
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	850 000.00	949 305.67	0.19
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.20000% 20-14.08.30	600 000.00	634 210.56	0.13
USD QATAR, STATE OF-REG-S 2.37500% 16-02.06.21	1 250 000.00	1 262 890.63	0.26
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.37500% 19-14.03.24	300 000.00	318 843.75	0.07
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29	875 000.00	986 562.50	0.20
USD QUEBEC, PROVINCE OF 2.50000% 16-20.04.26	1 150 000.00	1 255 754.00	0.26
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	800 000.00	935 054.16	0.19
USD SANOFI 4.00000% 11-29.03.21	350 000.00	360 473.54	0.07
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 12-06.01.23	400 000.00	417 044.04	0.09
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.87500% 16-10.05.21	200 000.00	202 618.06	0.04
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	1 275 000.00	1 390 449.08	0.28
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 4.37500% 13-17.10.23	300 000.00	326 367.00	0.07
USD STATE STREET CORP 2.40000% 20-24.01.30	208 000.00	220 905.13	0.05
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.70000% 13-15.01.24	350 000.00	384 679.75	0.08
USD VISA INC 3.15000% 15-14.12.25	1 000 000.00	1 123 541.90	0.23
USD WALMART INC 2.55000% 13-11.04.23	750 000.00	790 176.08	0.16
USD WALMART INC 3.70000% 18-26.06.28	1 500 000.00	1 774 902.30	0.36
USD WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	1 241 000.00	1 331 468.90	0.27
USD WESTPAC BANKING CORP 3.35000% 17-08.03.27	300 000.00	332 436.00	0.07
Total USD		56 622 443.50	11.55
Total Notes, fester Zins		56 622 443.50	11.55
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 14-23.09.21	475 000.00	487 392.75	0.10
USD ASB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-01.09.21	400 000.00	401 037.40	0.08
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	750 000.00	842 044.05	0.17
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 17-16.02.22	950 000.00	977 084.50	0.20
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.50000% 17-02.11.27	1 000 000.00	1 125 732.60	0.23
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	1 000 000.00	1 074 911.80	0.22
USD BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27	725 000.00	792 346.41	0.16
USD BANK OF MONTREAL 1.90000% 16-27.08.21	300 000.00	305 131.80	0.06
USD CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 3.37500% 14-20.03.24	400 000.00	442 888.00	0.09
USD CLIFFORD CAPITAL PTE LTD-REG-S 1.73300% 19-10.09.24	650 000.00	662 460.50	0.14
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.15000% 17-19.09.27	150 000.00	161 568.00	0.03
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.75000% 17-02.11.27	1 000 000.00	1 122 273.40	0.23
USD FINNVERA OYJ-REG-S 1.87500% 17-05.10.20	200 000.00	200 958.00	0.04
USD IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.26100% 17-26.09.22	800 000.00	825 144.64	0.17
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	350 000.00	380 810.50	0.08
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	1 305 000.00	1 473 619.05	0.30

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD JAPAN TOBACCO INC-REG-S 2.80000% 16-13.04.26	400 000.00	419 520.00	0.09
USD KOMMUNEKREDIT-REG-S 1.62500% 16-01.06.21	225 000.00	227 719.35	0.05
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-18.02.25	225 000.00	230 945.96	0.05
USD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.37500% 16-21.07.21	250 000.00	252 711.00	0.05
USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 6.25000% 11-14.01.21	250 000.00	257 140.00	0.05
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	600 000.00	625 500.00	0.13
USD MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.87500% 17-18.09.20	200 000.00	200 808.00	0.04
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPSBK NV-REG-S 3.00000% 18-21.12.21	200 000.00	207 992.80	0.04
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.87500% 16-09.03.21	500 000.00	503 450.00	0.10
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.37500% 17-18.01.22	325 000.00	334 176.86	0.07
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.12500% 18-22.03.23	415 000.00	440 908.45	0.09
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.60000% 17-28.09.22	100 000.00	92 567.90	0.02
USD NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.25000% 15-16.04.25	200 000.00	215 338.40	0.04
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.50000% 20-03.02.27	600 000.00	603 600.00	0.12
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	400 000.00	434 940.00	0.09
USD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.44000% 19-18.06.24	418 000.00	432 922.60	0.09
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.75000% 16-10.03.21	200 000.00	202 156.46	0.04
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	350 000.00	359 177.14	0.07
USD TOYOTA MOTOR FINANCE NL BV-REG-S 2.76400% 19-26.04.21	450 000.00	453 139.11	0.09
Total USD		17 770 117.43	3.62

Total Medium-Term Notes, fester Zins **17 770 117.43** **3.62**

Anleihen, fester Zins

USD			
USD BNG BANK NV-REG-S 2.62500% 14-28.04.21	350 000.00	356 677.65	0.07
USD BNG BANK NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	450 000.00	490 876.11	0.10
USD CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.87500% 15-12.02.22	475 000.00	486 813.25	0.10
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAN-REG-S 2.35000% 17-27.07.22	350 000.00	360 573.89	0.07
USD CENTRAL JAPAN RAILWAY CO-REG-S 3.40000% 18-06.09.23	400 000.00	423 504.68	0.09
USD DBS BANK LTD-REG-S 3.30000% 18-27.11.21	480 000.00	499 050.10	0.10
USD DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 2.50000% 17-28.03.22	500 000.00	516 265.00	0.11
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 15-10.02.25	1 750 000.00	1 863 250.55	0.38
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 3.87500% 19-22.01.24	300 000.00	318 375.00	0.06
USD FEDERAL HOME LOAN BANK SYSTEM 2.00000% 12-09.09.22	600 000.00	623 406.24	0.13
USD FMS WERTMANAGEMENT 2.00000% 17-01.08.22	375 000.00	388 312.09	0.08
USD ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	250 000.00	261 805.82	0.05
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	675 000.00	735 473.25	0.15
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	750 000.00	824 400.00	0.17
USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 19-16.07.29	300 000.00	322 125.00	0.07
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	450 000.00	482 906.25	0.10
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	600 000.00	655 687.50	0.13
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 14-20.11.24	625 000.00	681 241.06	0.14
USD MORGAN STANLEY 5.50000% 10-24.07.20	450 000.00	453 208.50	0.09
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.70000% 20-13.02.23	583 000.00	596 546.06	0.12
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	200 000.00	220 382.94	0.04
USD OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.37500% 14-01.10.21	325 000.00	333 839.12	0.07
USD ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24	750 000.00	822 330.07	0.17
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	700 000.00	762 972.00	0.16
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.10000% 15-14.10.20	375 000.00	377 236.65	0.08
USD ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 3.35000% 18-22.10.21	500 000.00	518 575.05	0.11
USD SWEDBANK AB-REG-S 2.80000% 17-14.03.22	200 000.00	206 310.80	0.04
Total USD		14 582 144.63	2.98

Total Anleihen, fester Zins **14 582 144.63** **2.98**

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	402 000.00	471 580.53	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22	5 000.00	5 109.76	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	50 000.00	55 875.00	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	10 000.00	10 457.81	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	1 000.00	997.85	0.00
Total USD		544 020.95	0.11

Total Treasury-Notes, fester Zins **544 020.95** **0.11**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **236 395 272.82** **48.21**

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.03.20-24.09.20	5 000.00	4 997.32	0.00
Total USD		4 997.32	0.00

Total Treasury-Bills, Nullcoupon **4 997.32** **0.00**

Notes, fester Zins

USD			
USD ALTRIA GROUP INC 2.85000% 12-09.08.22	500 000.00	519 035.50	0.11
USD FANNIE MAE 2.12500% 16-24.04.26	1 300 000.00	1 413 066.46	0.29
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.87500% 11-14.01.22	275 000.00	291 537.40	0.06
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.45000% 15-23.11.20	250 000.00	252 514.60	0.05
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD NEW YORK 2.87500% 18-12.04.23	250 000.00	260 846.47	0.05
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A 3.50000% 17-10.01.27	500 000.00	548 270.00	0.11
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.95000% 17-28.09.20	200 000.00	200 985.42	0.04
USD PROCTER & GAMBLE CO 2.30000% 12-06.02.22	650 000.00	675 459.98	0.14
Total USD		4 161 715.83	0.85

Total Notes, fester Zins **4 161 715.83** **0.85**

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

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

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.85000% 14-08.07.24	350 000.00	380 755.86	0.08
USD	GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-26.04.21	450 000.00	456 141.47	0.09
Total USD			836 897.33	0.17

Total Medium-Term Notes, fester Zins

836 897.33 0.17

Medium-Term Notes, Nullcoupon

USD

USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	500 000.00	432 743.78	0.09
Total USD			432 743.78	0.09

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

432 743.78 0.09

Anleihen, fester Zins

USD

USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.62500% 19-17.10.22	250 000.00	255 339.42	0.05
Total USD			255 339.42	0.05

Total Anleihen, fester Zins

255 339.42 0.05

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

5 691 693.68 1.16

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

Anrechte

Italien

EUR	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA RIGHTS 21.06.20	6 932.00	0.00	0.00
Total Italien			0.00	0.00

Total Anrechte

0.00 0.00

Namensaktien

Vereinigte Arabische Emirate

GBP	NMC HEALTH PLC ORD GBPO.1	997.00	0.01	0.00
Total Vereinigte Arabische Emirate			0.01	0.00

Total Namensaktien

0.01 0.00

Notes, fester Zins

USD

USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.95000% 18-11.01.25	350 000.00	375 715.86	0.08
USD	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.95000% 17-08.09.20	250 000.00	251 008.75	0.05
USD	US BANK NA/CINCINNATI OH 2.65000% 19-23.05.22	400 000.00	415 582.36	0.08
Total USD			1 042 306.97	0.21

Total Notes, fester Zins

1 042 306.97 0.21

Anleihen, fester Zins

USD

USD	HSBC BANK CANADA-REG-S 3.30000% 18-28.11.21	600 000.00	622 291.26	0.13
USD	HSBC BANK CANADA-REG-S 1.65000% 19-10.09.22	300 000.00	305 895.15	0.06
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.75000% 17-22.06.24	250 000.00	266 686.93	0.06
Total USD			1 194 873.34	0.25

Total Anleihen, fester Zins

1 194 873.34 0.25

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

2 237 180.32 0.46

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	53 799.38	6 736 220.62	1.37
USD	UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	2 231 803.00	36 896 167.20	7.53
USD	UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	1 146 464.00	94 537 421.44	19.28
Total Irland			138 169 809.26	28.18

Luxemburg

EUR	ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IOC-E-CAP	943.29	10 267 847.47	2.09
USD	AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	56 792.37	6 437 983.06	1.31
USD	INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-P11-USD HDG-CAP	613 380.11	6 802 385.36	1.39
USD	UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)/(USD HEDGED) F-ACC	72 745.00	7 963 395.15	1.62
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	38 766.00	12 093 441.36	2.47
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	107 759.00	12 040 990.66	2.46

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	9 567.00	18 162 471.15	3.71
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	1.00	11 197.66	0.00
Total Luxemburg		73 779 711.87	15.05
Total Investment Fonds, open end		211 949 521.13	43.23
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		211 949 521.13	43.23
Total des Wertpapierbestandes		456 273 667.95	93.06

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	437.00	47 796.44	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	422.00	135 171.66	0.03
USD US LONG BOND FUTURE 21.09.20	11.00	10 398.43	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.20	113.00	91 812.50	0.02
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.20	159.00	79 500.00	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		364 679.03	0.07

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.06.20	-1 420.00	-11 147 026.20	-2.27
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.20	-11.00	-10 024.98	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 19.06.20	-11.00	-23 808.13	0.00
SGD MSCI SINGAPORE INDEX FUTURE 29.06.20	1.00	-173.34	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 19.06.20	-602.00	-11 353 189.00	-2.32
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.06.20	1.00	6 935.00	0.00
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 18.06.20	-113.00	-1 674 933.35	-0.34
JPY TOPIX INDEX FUTURE 11.06.20	-7.00	-72 040.19	-0.02
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 29.06.20	1.00	-1 389.19	0.00
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 18.06.20	-118.00	-1 678 989.53	-0.34
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		-25 954 638.91	-5.29

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-25 589 959.88 **-5.22**

Total Derivative Instrumente

-25 589 959.88 **-5.22**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	413 119.86	CHF	400 000.00	24.6.2020	-3 526.55	0.00
USD	6 246 367.65	AUD	9 850 000.00	24.6.2020	-292 181.37	-0.06
HKD	250 000.00	USD	32 236.24	24.6.2020	1.86	0.00
JPY	96 270 000.00	USD	895 349.98	24.6.2020	-1 474.79	0.00
USD	73 617.62	SGD	105 000.00	24.6.2020	-675.76	0.00
USD	9 005 386.05	CAD	12 735 000.00	24.6.2020	-208 328.16	-0.04
GBP	1 646 000.00	USD	2 034 520.19	24.6.2020	630.55	0.00
USD	6 485 301.57	CHF	6 272 000.00	24.6.2020	-47 714.18	-0.01
USD	26 021 372.00	EUR	23 920 000.00	24.6.2020	-598 536.87	-0.12
USD	170 727.01	CAD	240 000.00	24.6.2020	-2 911.89	0.00
AUD	170 000.00	USD	110 899.67	24.6.2020	1 948.38	0.00
CHF	100 000.00	USD	102 818.99	24.6.2020	1 342.61	0.00
JPY	8 500 000.00	USD	79 744.52	24.6.2020	-821.29	0.00
USD	694 736.36	EUR	635 000.00	24.6.2020	-11 937.64	0.00
USD	298 890.58	CAD	415 000.00	24.6.2020	-1 360.02	0.00
USD	724 986.11	JPY	77 500 000.00	24.6.2020	5 391.98	0.00
USD	1 021 647.33	GBP	810 000.00	24.6.2020	20 145.45	0.01
USD	51 965.76	CHF	50 000.00	24.6.2020	-115.04	0.00
USD	261 688.35	GBP	210 000.00	24.6.2020	2 039.71	0.00
EUR	650 000.00	USD	709 070.05	24.6.2020	14 297.04	0.01
USD	51 322.58	CHF	50 000.00	24.6.2020	-758.22	0.00
USD	325 468.89	EUR	300 000.00	24.6.2020	-8 392.84	0.00
USD	256 677.34	JPY	27 500 000.00	24.6.2020	1 337.49	0.00
USD	256 808.46	JPY	27 500 000.00	22.7.2020	1 356.37	0.00
USD	6 103 673.80	AUD	9 400 000.00	22.7.2020	-136 057.75	-0.03
USD	2 105 979.78	JPY	226 130 000.00	22.7.2020	5 420.47	0.00
USD	3 280 369.82	GBP	2 656 000.00	22.7.2020	-3 942.20	0.00
USD	74 133.17	SGD	105 000.00	22.7.2020	-167.89	0.00
USD	9 604 130.50	CAD	13 454 000.00	22.7.2020	-129 826.43	-0.03
HKD	250 000.00	USD	32 227.55	22.7.2020	-12.88	0.00
USD	8 115 674.91	CHF	7 873 000.00	22.7.2020	-91 743.75	-0.02
USD	34 608 997.29	EUR	31 942 000.00	22.7.2020	-959 667.47	-0.20
EUR	450 000.00	USD	488 566.35	22.7.2020	12 526.23	0.00
EUR	450 000.00	USD	488 265.30	24.6.2020	12 527.30	0.00
CAD	650 000.00	USD	462 811.33	24.6.2020	7 460.70	0.00
AUD	500 000.00	USD	324 040.50	24.6.2020	7 865.54	0.00
CAD	650 000.00	USD	462 852.19	22.7.2020	7 422.23	0.00
AUD	500 000.00	USD	324 054.00	22.7.2020	7 846.61	0.00
JPY	30 000 000.00	USD	280 524.06	22.7.2020	-1 849.05	0.00
JPY	30 000 000.00	USD	280 374.36	24.6.2020	-1 821.79	0.00
SGD	13 397 000.00	USD	9 391 978.58	23.6.2020	87 061.58	0.02
EUR	108 837 500.00	USD	117 631 025.81	23.6.2020	3 483 881.28	0.71
GBP	6 637 900.00	USD	8 041 363.15	23.6.2020	165 775.10	0.03
CHF	80 032 000.00	USD	82 372 957.07	23.6.2020	982 711.20	0.20

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	1 244 214.45	CHF	1 207 000.00	23.6.2020	-12 911.34	0.00
USD	113 622.65	GBP	92 900.00	23.6.2020	-1 239.45	0.00
USD	218 950.73	CHF	212 500.00	23.6.2020	-2 374.23	0.00
USD	343 219.27	EUR	314 900.00	23.6.2020	-7 203.00	0.00
USD	1 410 855.14	CHF	1 362 800.00	23.6.2020	-8 540.91	0.00
USD	471 147.99	EUR	430 000.00	24.6.2020	-7 387.16	0.00
GBP	250 000.00	USD	307 760.25	24.6.2020	1 345.27	0.00
USD	471 428.78	EUR	430 000.00	22.7.2020	-7 393.02	0.00
GBP	250 000.00	USD	307 799.50	22.7.2020	1 341.31	0.00
SGD	348 600.00	USD	245 712.37	23.6.2020	939.37	0.00
USD	386 138.55	EUR	350 000.00	22.7.2020	-3 600.12	0.00
USD	385 907.90	EUR	350 000.00	24.6.2020	-3 597.46	0.00
USD	770 345.53	JPY	82 500 000.00	22.7.2020	3 989.26	0.00
USD	769 974.54	JPY	82 500 000.00	24.6.2020	3 954.98	0.00
USD	444 230.80	EUR	400 000.00	24.6.2020	-918.18	0.00
USD	156 471.93	AUD	235 000.00	24.6.2020	476.09	0.00
USD	156 469.82	AUD	235 000.00	22.7.2020	476.53	0.00
USD	444 499.60	EUR	400 000.00	22.7.2020	-916.03	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					2 281 607.76	0.47

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	57 507 261.26	11.73
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-62 685.00	-0.01
Andere Aktiva und Passiva	-121 323.54	-0.03
Total des Nettovermögens	490 288 568.55	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2020	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		2 011 788 426.80	2 120 118 601.72	1 848 301 354.25
Klasse K-1-4%-mdist	LU1717044132			
Aktien im Umlauf		6.8000	5.3000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 659 950.74	4 899 382.39	4 991 201.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		4 659 950.74	4 899 382.39	4 987 208.69
Klasse (EUR hedged) K-1-4%-mdist	LU1629324036			
Aktien im Umlauf		0.1000	3.5000	3.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 666 513.90	2 871 542.99	3 012 918.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		2 666 513.90	2 871 542.99	3 010 507.91
Klasse K-1-acc	LU1616912835			
Aktien im Umlauf		22.5000	20.9000	27.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 319 709.70	5 373 622.91	5 258 801.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 319 709.70	5 373 622.91	5 254 594.78
Klasse (CHF hedged) K-1-acc²	LU1622991237			
Aktien im Umlauf		-	0.7000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	5 076 001.00	5 132 791.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	5 076 001.00	5 128 685.52
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU1622991153			
Aktien im Umlauf		3.4000	4.7000	2.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 984 785.19	3 087 926.94	3 112 505.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		2 984 785.19	3 087 926.94	3 110 015.75
Klasse P-4%-mdist	LU1599187181			
Aktien im Umlauf		1 805 880.7630	2 117 416.0230	2 207 988.1100
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.07	99.32	101.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		94.07	99.32	101.53
Klasse (HKD) P-4%-mdist	LU1647379426			
Aktien im Umlauf		339 434.5040	462 432.4010	826 929.1100
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		923.49	986.79	1 010.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		923.49	986.79	1 009.65
Klasse P-acc	LU1599186969			
Aktien im Umlauf		5 432 559.8130	5 559 346.9120	5 282 863.6010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.57	107.15	105.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.57	107.15	105.28
Klasse (HKD) P-acc	LU1603467017			
Aktien im Umlauf		426 426.3760	555 478.3460	602 930.7880
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 050.14	1 078.16	1 060.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 050.14	1 078.16	1 059.84
Klasse (AUD hedged) P-acc	LU1603467363			
Aktien im Umlauf		711 040.5270	595 848.9110	444 770.4440
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		103.83	106.94	105.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		103.83	106.94	105.42
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU1603467108			
Aktien im Umlauf		414 456.8890	448 319.5320	352 885.4540
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		103.28	105.65	104.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ¹		103.28	105.65	104.65
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1599187264			
Aktien im Umlauf		2 107 701.4960	2 077 072.9020	1 056 850.3320
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.76	101.12	102.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		96.76	101.12	102.67
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1599187421			
Aktien im Umlauf		1 841 710.8150	2 149 396.9750	1 910 539.4430
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.99	101.87	103.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		97.99	101.87	103.09
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1611257418			
Aktien im Umlauf		433 832.9910	346 984.7990	177 943.8080
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		100.81	104.04	104.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		100.81	104.04	104.07
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU1599187777			
Aktien im Umlauf		480 359.5110	436 591.7930	564 055.1380
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		103.67	105.87	104.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		103.67	105.87	104.72
Klasse Q-4%-mdist³	LU1895574181			
Aktien im Umlauf		250 295.3380	179 020.0620	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.33	102.01	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		97.33	102.01	-

	ISIN	31.5.2020	31.5.2019	31.5.2018
Klasse (HKD) Q-4%-mdist⁴	LU1891428119			
Aktien im Umlauf		63 906.8490	80 633.6330	-
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		962.66	1 021.00	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		962.66	1 021.00	-
Klasse Q-acc	LU1599187009			
Aktien im Umlauf		1 444 940.2410	1 172 458.7630	523 933.5920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.96	108.76	106.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		107.96	108.76	106.08
Klasse (HKD) Q-acc⁴	LU1891428465			
Aktien im Umlauf		9 399.5640	16 415.1520	-
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 021.40	1 040.84	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 021.40	1 040.84	-
Klasse (CAD hedged) Q-acc³	LU1891428895			
Aktien im Umlauf		101 986.0830	63 607.7480	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		101.94	103.50	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ¹		101.94	103.50	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1599187348			
Aktien im Umlauf		736 363.2800	776 353.9840	504 840.5020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.96	102.66	103.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.96	102.66	103.45
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1599187694			
Aktien im Umlauf		909 507.0590	940 295.5580	759 318.9420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.21	103.41	103.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.21	103.41	103.86
Klasse (GBP hedged) Q-acc	LU1616912595			
Aktien im Umlauf		99 035.6990	81 089.3390	57 729.8840
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		102.81	105.32	104.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		102.81	105.32	104.56
Klasse (SEK hedged) Q-acc	LU1599187850			
Aktien im Umlauf		207 833.1350	278 937.2570	294 961.8500
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		697.51	718.69	721.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		697.51	718.69	720.72
Klasse (SGD hedged) Q-acc³	LU1891428036			
Aktien im Umlauf		313 436.1660	220 008.7610	-
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		102.17	103.57	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		102.17	103.57	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 12.6.2017 bis zum 9.3.2020 war die Aktienklasse (CHF hedged) K-1-acc im Umlauf

³ Erste NAV 5.11.2018

⁴ Erste NAV 6.11.2018

Performance

	Währung	2019/2020	2018/2019	2017/2018
Klasse K-1-4%-mdist	USD	-1.0%	2.3%	-
Klasse (EUR hedged) K-1-4%-mdist	EUR	-3.3%	-0.7%	-
Klasse K-1-acc	USD	-1.0%	2.3%	-
Klasse (CHF hedged) K-1-acc ¹	CHF	-	-1.0%	-
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	EUR	-3.3%	-0.7%	-
Klasse P-4%-mdist	USD	-1.5%	1.8%	5.3%
Klasse (HKD) P-4%-mdist	HKD	-2.6%	1.7%	-
Klasse P-acc	USD	-1.5%	1.8%	5.3%
Klasse (HKD) P-acc	HKD	-2.6%	1.7%	6.0%
Klasse (AUD hedged) P-acc	AUD	-2.9%	1.4%	5.4%
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	-2.2%	1.0%	4.7%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-4.3%	-1.5%	2.7%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-3.8%	-1.2%	3.1%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	-3.1%	-0.0%	4.1%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	-2.1%	1.1%	4.7%
Klasse Q-4%-mdist	USD	-0.7%	-	-
Klasse (HKD) Q-4%-mdist	HKD	-1.9%	-	-
Klasse Q-acc	USD	-0.7%	2.5%	6.1%
Klasse (HKD) Q-acc	HKD	-1.9%	-	-
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	-1.5%	-	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-3.6%	-0.8%	3.5%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-3.1%	-0.4%	3.9%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	-2.4%	0.7%	-
Klasse (SEK hedged) Q-acc	SEK	-2.9%	-0.3%	-
Klasse (SGD hedged) Q-acc	SGD	-1.4%	-	-

¹ Für die Periode vom 12.6.2017 bis zum 9.3.2020 war die Aktienklasse (CHF hedged) K-1-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2020 vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020 war zunächst vom reichlichen Angebot an Zentralbankliquidität und der Markterwartung anhaltend niedriger Zinssätze geprägt. Vor diesem Hintergrund erzielten sowohl traditionelle defensive als auch risikoreichere Anlagen positive relative Erträge.

Im März, etwa zwei Wochen vor der Talsohle an den Aktienmärkten, verringerte die Strategie das Risiko in zwei Schritten. Trotz einer Erholung ab April 2020 wies der Subfonds im Rechnungsjahr einen negativen Ertrag aus.

Die bedeutendste Entwicklung seit dem Jahresende war der Ausbruch von Covid-19, die zunächst in China auftrat, aber mittlerweile die meisten Kontinente erfasst hat. Derzeit ist es nicht möglich, abzuschätzen, wie dieses neu entstehende Risiko die Unternehmen in unserem Portfolio genau beeinflussen wird. Doch die Besorgnis über die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft nimmt zu. An den Finanzmärkten ist es in den letzten Wochen zu bedeutenden Korrekturen gekommen. Der Verwaltungsrat und die Manager behalten die Bemühungen der Regierungen zur Eindämmung der Virusausbreitung aufmerksam im Auge und beobachten die möglichen wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Unternehmen in unserem Portfolio.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	35.83
Irland	22.61
Vereinigte Staaten	11.22
Kanada	4.34
Japan	3.34
Schweiz	3.09
Frankreich	2.68
Deutschland	2.64
Grossbritannien	2.08
Niederlande	1.62
Südkorea	0.97
Philippinen	0.75
Australien	0.61
Spanien	0.56
Italien	0.45
Kuwait	0.33
Finnland	0.32
Vereinigte Arabische Emirate	0.30
Katar	0.27
Norwegen	0.25
Supranational	0.21
Belgien	0.20
Singapur	0.18
Schweden	0.11
Saudiarabien	0.11
Jersey	0.10
Cayman-Inseln	0.08
Österreich	0.07
Neuseeland	0.05
Portugal	0.04
Britische Jungferninseln	0.04
Dänemark	0.02
Isle of Man	0.01
Total	95.48

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	54.25
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.09
Länder- & Zentralregierungen	5.38
Banken & Kreditinstitute	4.52
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.73
Supranationale Organisationen	2.49
Internet, Software & IT-Dienste	1.79
Erdöl	1.64
Kantone, Bundesstaaten	1.11
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.09
Energie- & Wasserversorgung	1.08
Elektronik & Halbleiter	0.99
Detailhandel, Warenhäuser	0.91
Chemie	0.88
Versicherungen	0.85
Computer & Netzwerkausrüster	0.83
Diverse Dienstleistungen	0.76
Telekommunikation	0.70
Verkehr & Transport	0.62
Tabak & alkoholische Getränke	0.60
Fahrzeuge	0.58
Baugewerbe & Baumaterial	0.46
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.42
Diverse Konsumgüter	0.39
Immobilien	0.38
Elektrische Geräte & Komponenten	0.37
Maschinen & Apparate	0.31
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.22
Bergbau, Kohle & Stahl	0.21
Biotechnologie	0.21
Edelmetalle und -steine	0.21
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.18
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.16
Diverse Investitionsgüter	0.15
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.14
Nichteisenmetalle	0.14
Diverse Handelsfirmen	0.13
Gastgewerbe & Freizeit	0.12
Uhren & Schmuck	0.09
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.08
Gummi & Reifen	0.07
Landwirtschaft & Fischerei	0.05
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.05
Gesundheits- & Sozialwesen	0.03
Photo & Optik	0.02
Total	95.48

Nettovermögensaufstellung

USD

31.5.2020

Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 855 632 198.23
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	65 286 120.59
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 920 918 318.82
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 682 087.96
Andere liquide Mittel (Margins)	137 291 990.28
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	18 840 534.30
Forderungen aus Zeichnungen	541 697.41
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 925 618.91
Forderungen aus Dividenden	975 450.02
Sonstige Forderungen	357 321.32
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-78 251 482.21
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	9 313 753.29
Total Aktiva	2 019 595 290.10
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1 566 860.71
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 261 106.35
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 522 392.53
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 018 518.15
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-105 331.22
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-332 654.34
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 456 503.71
Total Passiva	-7 806 863.30
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 011 788 426.80

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

1.6.2019-31.5.2020

Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	527 850.43
Zinsen auf Wertpapiere	11 107 300.46
Dividenden	8 704 031.52
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	613 772.48
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	482 248.85
Total Erträge	21 435 203.74
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 15)	-245 508.99
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-29 247 150.20
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-722 911.37
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-456 804.01
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-109 440.19
Total Aufwendungen	-30 781 814.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-9 346 611.02
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	56 844 813.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	148 786.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-40 324 554.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-40 883 964.72
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-12.80
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	30 877 718.23
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 662 787.56
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-2 683 823.46
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	15 601 790.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	42 744.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-70 530 943.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 872 711.73
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-53 013 696.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-55 697 519.57

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2 120 118 601.72
Zeichnungen	600 086 921.57
Rücknahmen	-639 385 103.55
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-39 298 181.98
Ausbezahlte Dividende	-13 334 473.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-9 346 611.02
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 662 787.56
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-53 013 696.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-55 697 519.57
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 011 788 426.80

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-31.5.2020
Klasse	K-1-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.8000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6.8000
Klasse	(EUR hedged) K-1-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3.4000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.1000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.4000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22.5000
Klasse	(CHF hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.9000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.4000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 117 416.0230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	520 919.8750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-832 455.1350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 805 880.7630
Klasse	(HKD) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	462 432.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57 767.6860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-180 765.5830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	339 434.5040
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 559 346.9120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 417 936.7930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 544 723.8920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 432 559.8130
Klasse	(HKD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	555 478.3460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 209.3400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-156 261.3100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	426 426.3760
Klasse	(AUD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	595 848.9110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	219 830.6230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-104 639.0070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	711 040.5270
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	448 319.5320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 332.4130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-73 195.0560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	414 456.8890
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 077 072.9020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	364 540.8530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-333 912.2590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 107 701.4960

Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 149 396.9750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	620 525.9290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-928 212.0890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 841 710.8150
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	346 984.7990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	239 412.0060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-152 563.8140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	433 832.9910
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	436 591.7930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	127 544.7780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-83 777.0600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	480 359.5110
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	179 020.0620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	174 679.5180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-103 404.2420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	250 295.3380
Klasse	(HKD) Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	80 633.6330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 808.4500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 535.2340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	63 906.8490
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 172 458.7630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	672 963.0040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-400 481.5260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 444 940.2410
Klasse	(HKD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 415.1520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 760.9080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 776.4960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 399.5640
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	63 607.7480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	87 452.7540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 074.4190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	101 986.0830
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	776 353.9840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	147 129.8300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-187 120.5340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	736 363.2800
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	940 295.5580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	261 431.2210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-292 219.7200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	909 507.0590
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	81 089.3390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 818.9050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 872.5450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	99 035.6990
Klasse	(SEK hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	278 937.2570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 934.5500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-88 038.6720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	207 833.1350
Klasse	(SGD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	220 008.7610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	190 479.5800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-97 052.1750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	313 436.1660

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV					
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)		Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-4%-mdist		11.6.2019	14.6.2019	USD	16 331.27
K-1-4%-mdist		10.7.2019	15.7.2019	USD	16 759.08
K-1-4%-mdist		12.8.2019	16.8.2019	USD	16 841.60
K-1-4%-mdist		10.9.2019	13.9.2019	USD	16 596.01
K-1-4%-mdist		10.10.2019	15.10.2019	USD	16 557.94
K-1-4%-mdist		11.11.2019	14.11.2019	USD	16 560.69
K-1-4%-mdist		10.12.2019	13.12.2019	USD	16 783.46
K-1-4%-mdist		10.1.2020	15.1.2020	USD	17 022.10
K-1-4%-mdist		10.2.2020	13.2.2020	USD	16 957.63
K-1-4%-mdist		10.3.2020	13.3.2020	USD	16 033.14
K-1-4%-mdist		14.4.2020	17.4.2020	USD	15 093.21
K-1-4%-mdist		11.5.2020	14.5.2020	USD	15 363.07
(EUR hedged) K-1-4%-mdist		11.6.2019	14.6.2019	EUR	9 571.80
(EUR hedged) K-1-4%-mdist		10.7.2019	15.7.2019	EUR	9 797.96
(EUR hedged) K-1-4%-mdist		12.8.2019	16.8.2019	EUR	9 823.96
(EUR hedged) K-1-4%-mdist		10.9.2019	13.9.2019	EUR	9 657.22
(EUR hedged) K-1-4%-mdist		10.10.2019	15.10.2019	EUR	9 614.68
(EUR hedged) K-1-4%-mdist		11.11.2019	14.11.2019	EUR	9 593.24
(EUR hedged) K-1-4%-mdist		10.12.2019	13.12.2019	EUR	9 705.67
(EUR hedged) K-1-4%-mdist		10.1.2020	15.1.2020	EUR	9 816.55
(EUR hedged) K-1-4%-mdist		10.2.2020	13.2.2020	EUR	9 761.71
(EUR hedged) K-1-4%-mdist		10.3.2020	13.3.2020	EUR	9 223.60
(EUR hedged) K-1-4%-mdist		14.4.2020	17.4.2020	EUR	8 656.58
(EUR hedged) K-1-4%-mdist		11.5.2020	14.5.2020	EUR	8 800.92
P-4%-mdist		11.6.2019	14.6.2019	USD	0.33
P-4%-mdist		10.7.2019	15.7.2019	USD	0.33
P-4%-mdist		12.8.2019	16.8.2019	USD	0.34
P-4%-mdist		10.9.2019	13.9.2019	USD	0.33
P-4%-mdist		10.10.2019	15.10.2019	USD	0.33
P-4%-mdist		11.11.2019	14.11.2019	USD	0.33
P-4%-mdist		10.12.2019	13.12.2019	USD	0.33
P-4%-mdist		10.1.2020	15.1.2020	USD	0.34
P-4%-mdist		10.2.2020	13.2.2020	USD	0.34
P-4%-mdist		10.3.2020	13.3.2020	USD	0.32
P-4%-mdist		14.4.2020	17.4.2020	USD	0.30
P-4%-mdist		11.5.2020	14.5.2020	USD	0.31
(HKD) P-4%-mdist		11.6.2019	14.6.2019	HKD	3.28
(HKD) P-4%-mdist		10.7.2019	15.7.2019	HKD	3.36
(HKD) P-4%-mdist		12.8.2019	16.8.2019	HKD	3.38
(HKD) P-4%-mdist		10.9.2019	13.9.2019	HKD	3.33
(HKD) P-4%-mdist		10.10.2019	15.10.2019	HKD	3.32
(HKD) P-4%-mdist		11.11.2019	14.11.2019	HKD	3.32
(HKD) P-4%-mdist		10.12.2019	13.12.2019	HKD	3.36
(HKD) P-4%-mdist		10.1.2020	15.1.2020	HKD	3.39
(HKD) P-4%-mdist		10.2.2020	13.2.2020	HKD	3.37
(HKD) P-4%-mdist		10.3.2020	13.3.2020	HKD	3.19
(HKD) P-4%-mdist		14.4.2020	17.4.2020	HKD	2.99
(HKD) P-4%-mdist		11.5.2020	14.5.2020	HKD	3.04
Q-4%-mdist		11.6.2019	14.6.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist		10.7.2019	15.7.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist		12.8.2019	16.8.2019	USD	0.35
Q-4%-mdist		10.9.2019	13.9.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist		10.10.2019	15.10.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist		11.11.2019	14.11.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist		10.12.2019	13.12.2019	USD	0.35
Q-4%-mdist		10.1.2020	15.1.2020	USD	0.35
Q-4%-mdist		10.2.2020	13.2.2020	USD	0.35
Q-4%-mdist		10.3.2020	13.3.2020	USD	0.33
Q-4%-mdist		14.4.2020	17.4.2020	USD	0.31
Q-4%-mdist		11.5.2020	14.5.2020	USD	0.32
(HKD) Q-4%-mdist		11.6.2019	14.6.2019	HKD	3.40
(HKD) Q-4%-mdist		10.7.2019	15.7.2019	HKD	3.48
(HKD) Q-4%-mdist		12.8.2019	16.8.2019	HKD	3.50
(HKD) Q-4%-mdist		10.9.2019	13.9.2019	HKD	3.45
(HKD) Q-4%-mdist		10.10.2019	15.10.2019	HKD	3.45
(HKD) Q-4%-mdist		11.11.2019	14.11.2019	HKD	3.45
(HKD) Q-4%-mdist		10.12.2019	13.12.2019	HKD	3.49
(HKD) Q-4%-mdist		10.1.2020	15.1.2020	HKD	3.53
(HKD) Q-4%-mdist		10.2.2020	13.2.2020	HKD	3.50
(HKD) Q-4%-mdist		10.3.2020	13.3.2020	HKD	3.32
(HKD) Q-4%-mdist		14.4.2020	17.4.2020	HKD	3.11
(HKD) Q-4%-mdist		11.5.2020	14.5.2020	HKD	3.17

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Österreich

EUR	ANDRITZ AG NPV(BR)	2 440.00	91 574.88	0.00
EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	10 745.00	236 235.25	0.01
EUR	OMV AG NPV(VAR)	5 470.00	180 832.96	0.01
EUR	RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	5 630.00	103 582.25	0.01
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	2 236.00	99 588.07	0.01
EUR	VOESTALPINE AG NPV	3 896.00	75 991.70	0.00
Total Österreich			787 805.11	0.04

Belgien

EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	28 578.00	1 332 266.02	0.07
EUR	COLRUYT SA NPV	2 407.00	145 598.45	0.01
EUR	ELIA SYS OPERATOR NPV	153.00	17 972.02	0.00
EUR	GALAPAGOS NV NPV	1 730.00	352 832.41	0.02
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	3 213.00	259 899.87	0.01
EUR	PROXIMUS SA NPV	5 957.00	124 540.73	0.01
EUR	SOFINA NPV	72.00	19 701.94	0.00
EUR	SOLVAY SA NPV	2 864.00	218 161.56	0.01
EUR	UMICORE NPV	6 847.00	303 431.82	0.01
Total Belgien			2 774 404.82	0.14

Kanada

CAD	AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	6 550.00	75 347.27	0.00
CAD	ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	29 000.00	404 514.54	0.02
CAD	ALTAGAS LTD COM NPV	13 949.00	149 158.02	0.01
CAD	ATCO LTD CL 1 NON VTG	3 589.00	100 773.47	0.00
CAD	BOMBARDIER INC CLASS'B SUB-VTG NPV	107 713.00	34 678.26	0.00
CAD	CAE INC COM NPV	13 036.00	194 851.51	0.01
CAD	CAMECO CORP COM	18 907.00	204 636.61	0.01
CAD	CANADIAN UTILS LTD CL A	6 211.00	148 467.26	0.01
CAD	CANOPY GROWTH CORP COM NPV	6 900.00	120 857.33	0.01
CAD	CI FINANCIAL CORP COM NPV	10 848.00	128 085.20	0.01
CAD	EMERA INC COM	12 913.00	511 400.39	0.03
CAD	EMPIRE LTD CL A	8 141.00	183 528.84	0.01
CAD	HUSKY ENERGY INC COM	16 699.00	46 876.08	0.00
CAD	HYDRO ONE INC COM NPV	16 362.00	315 828.51	0.02
CAD	IGM FINANCIAL INC COM	3 875.00	91 674.50	0.00
CAD	KEYERA CORPORATION COM NPV	10 802.00	170 524.99	0.01
CAD	KINROSS GOLD CORP COM NPV	58 512.00	378 875.99	0.02
CAD	KIRKLAND LAKE GOLD COM NPV	14 640.00	561 895.53	0.03
CAD	LUNDIN MINING CORP COM	32 046.00	146 991.49	0.01
CAD	METHANEX CORP COM	631.00	10 184.93	0.00
CAD	ONEX CORP SUB VTG	3 969.00	185 528.21	0.01
CAD	PAN AMER SILVER COM NPV	826.00	24 196.74	0.00
CAD	PRAIRIESKY ROYALTY COM NPV	5 062.00	33 253.48	0.00
CAD	QUEBECOR INC CL B	8 629.00	188 973.98	0.01
CAD	RITCHIE BROS AUCTIONEERS COM	423.00	18 236.56	0.00
CAD	TELUS CORPORATION COM NPV	4 216.00	72 778.01	0.00
CAD	TELUS CORPORATION NPV	17 904.00	307 251.40	0.01
CAD	TMX GROUP LTD COM NPV	188.00	18 771.44	0.00
CAD	WEST FRASER TIMBER COM NPV	2 581.00	69 576.08	0.00
CAD	WSP GLOBAL INC COM NPV	5 644.00	362 846.08	0.02
CAD	YAMANA GOLD INC COM	3 498.00	18 854.07	0.00
Total Kanada			5 279 416.77	0.26

Finnland

EUR	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	12 586.00	843 922.24	0.04
EUR	METSO OYJ NPV	3 764.00	122 131.45	0.00
EUR	WARTSILA OYJ ABP SER'B EUR3.50	16 724.00	130 667.07	0.01
Total Finnland			1 096 720.76	0.05

Frankreich

EUR	ACCOR EUR3	6 399.00	180 439.46	0.01
EUR	ADP EUR3	1 030.00	107 296.72	0.01
EUR	AIR LIQUIDE(L) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	17 704.00	2 404 520.72	0.12
EUR	AIRBUS EUR1	21 734.00	1 370 768.70	0.07
EUR	ALSTOM EUR7.00	7 439.00	313 117.36	0.02
EUR	AMUNDI EUR2.5 (AIW)	2 407.00	179 253.70	0.01
EUR	ARKEMA EUR10	2 706.00	235 865.10	0.01
EUR	ATOS SE EUR1	3 779.00	285 086.16	0.01
EUR	AXA EUR2.29	69 602.00	1 268 168.83	0.06
EUR	BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	1 588.00	228 043.77	0.01
EUR	BNP PARIBAS EUR2	40 678.00	1 459 479.83	0.07
EUR	BOLLORE EURO.16	33 637.00	96 009.75	0.00
EUR	BOUYGUES EUR1	8 318.00	254 814.60	0.01
EUR	BUREAU VERITAS EURO.12	10 627.00	216 205.06	0.01
EUR	CAPGEMINI EUR8	6 081.00	622 982.85	0.03
EUR	CARREFOUR EUR2.50	23 618.00	358 737.09	0.02
EUR	CASINO GUICH-PERR EUR1.53	2 102.00	79 216.85	0.00
EUR	CIE DE ST-GOBAIN EUR4	18 917.00	611 700.39	0.03
EUR	CNP ASSURANCES EUR1	5 515.00	58 002.75	0.00
EUR	COVIVIO EUR3	1 518.00	88 902.02	0.00
EUR	CREDIT AGRICOLE SA EUR3	40 451.00	352 046.12	0.02
EUR	DANONE EURO.25	22 725.00	1 556 123.14	0.08
EUR	DASSAULT AVIATION EUR8	87.00	74 226.00	0.00
EUR	DASSAULT SYSTEMES EURO.50	4 852.00	821 711.85	0.04
EUR	EDENRED EUR2	8 916.00	372 707.64	0.02
EUR	EDF EURO.5	25 170.00	222 750.89	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR EIFFAGE EUR4	2 986.00	272 361.12	0.01
EUR ENGIE EUR1	64 759.00	766 088.76	0.04
EUR ESSLORLUXOTTICA EURO.18	10 578.00	1 361 965.23	0.07
EUR EURAZEO NPV	1 095.00	53 349.42	0.00
EUR FAURECIA EUR7	2 668.00	102 862.21	0.01
EUR GETLINK SE EURO.40	15 685.00	226 464.78	0.01
EUR HERMES INTL NPV	1 180.00	981 542.09	0.05
EUR ICADE NPV	1 043.00	74 657.66	0.00
EUR ILIAD NPV	687.00	121 046.82	0.01
EUR INGENICO GROUP EUR1	2 330.00	321 898.52	0.02
EUR IPSEN EUR1	1 427.00	112 223.77	0.01
EUR JC DECAUX SA NPV	2 102.00	42 764.94	0.00
EUR KERING EUR4	2 835.00	1 480 889.35	0.07
EUR KLEPIERRE EUR1.40	7 572.00	143 523.05	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	9 321.00	2 715 435.34	0.13
EUR LEGRAND SA EUR4	9 749.00	664 755.60	0.03
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	10 240.00	4 271 424.00	0.21
EUR NATIXIS EUR1.6	31 695.00	70 265.08	0.00
EUR ORANGE EUR4	71 943.00	867 879.76	0.04
EUR ORPEA EUR2.5	1 236.00	145 185.70	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	7 945.00	1 238 150.67	0.06
EUR PEUGEOT SA EUR1	22 940.00	326 749.14	0.02
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	8 604.00	244 243.22	0.01
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	889.00	105 612.29	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	6 796.00	152 740.32	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	12 102.00	1 155 818.10	0.06
EUR SANOFI EUR2	42 100.00	4 099 024.21	0.20
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	959.00	260 072.10	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	20 788.00	2 063 543.98	0.10
EUR SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	6 171.00	152 250.44	0.01
EUR SEB SA EUR1	902.00	123 812.12	0.01
EUR SOC GENERALE EUR1.25	28 154.00	414 387.89	0.02
EUR SODEXO EUR4	3 285.00	221 217.38	0.01
EUR SUEZ EUR4	13 707.00	155 671.68	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	2 197.00	520 780.80	0.03
EUR THALES EUR3	4 138.00	316 587.76	0.02
EUR TOTAL EUR2.5	89 511.00	3 347 959.24	0.17
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	3 521.00	272 829.27	0.01
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	5 723.00	303 657.20	0.02
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	8 910.00	219 529.50	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	18 930.00	414 502.82	0.02
EUR VINCI EUR2.50	19 265.00	1 779 499.27	0.09
EUR VIVENDI SA EUR5.50	32 851.00	746 549.18	0.04
EUR WENDEL EUR4	1 038.00	95 371.55	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	5 201.20	388 326.44	0.02
Total Frankreich		47 733 647.12	2.37
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	12 192.00	713 349.17	0.04
EUR BEIERSDORF AG NPV	3 749.00	393 083.07	0.02
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	1 356.00	138 918.72	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	38 869.00	151 369.00	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	3 856.00	379 338.76	0.02
EUR COVESTRO AG NPV	6 290.00	232 919.53	0.01
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	13 794.00	617 125.86	0.03
EUR FRAPORT AG NPV	1 249.00	61 991.69	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	8 168.00	686 877.01	0.03
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	15 661.00	752 566.18	0.04
EUR GEA GROUP AG NPV	6 073.00	180 974.53	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	5 726.00	284 262.58	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	3 641.00	291 807.28	0.01
EUR HOCHTIEF AG NPV	956.00	84 115.46	0.00
EUR KION GROUP AG NPV	2 235.00	124 802.33	0.01
EUR KNORR BREMSE AG NPV	2 018.00	213 652.67	0.01
EUR LANXESS AG NPV	3 266.00	168 858.82	0.01
EUR MERCK KGAA NPV	4 918.00	564 285.92	0.03
EUR METRO AG (NEW) NPV	7 047.00	65 813.98	0.00
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	259.00	20 426.19	0.00
EUR PUMA SE NPV	3 270.00	233 447.34	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	22 554.00	747 369.79	0.04
EUR SAP AG ORD NPV	36 822.00	4 648 841.02	0.23
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	4 919.00	538 410.33	0.03
EUR TEAMVIEWER AG NPV	3 214.00	163 578.38	0.01
EUR THYSSENKRUPP AG NPV	14 804.00	99 791.41	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	1 185.00	187 702.39	0.01
EUR WIRECARD AG NPV	4 382.00	460 915.48	0.02
EUR ZALANDO SE NPV	5 613.00	379 861.87	0.02
Total Deutschland		13 586 456.76	0.68
Irland			
GBP DCC ORD EURO.25	1 941.00	161 545.00	0.01
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	2 553.07	327 441.46	0.02
GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	2 939.71	373 613.07	0.02
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST	5 622.00	696 029.21	0.03
Total Irland		1 558 628.74	0.08
Italien			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	39 869.00	553 688.31	0.03
EUR DIASORIN SPA EUR1	546.00	114 484.17	0.01
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	22 348.00	261 141.67	0.01
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	14 358.00	89 438.28	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	21 023.00	184 600.67	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	186 227.00	71 839.48	0.00
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	298 539.00	110 250.51	0.01
Total Italien		1 385 443.09	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Japan			
JPY ACOM CO NPV	4 700.00	19 151.62	0.00
JPY ADVANTEST CORP NPV	3 600.00	177 769.53	0.01
JPY AIR WATER INC NPV	3 000.00	43 579.15	0.00
JPY AISIN SEIKI CO NPV	2 600.00	81 932.52	0.00
JPY AMADA CO LTD NPV	4 700.00	41 924.17	0.00
JPY AOZORA BANK LTD	3 400.00	63 180.95	0.00
JPY ASAHII INTECC CO LT NPV	3 600.00	110 270.57	0.01
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	3 900.00	217 054.81	0.01
JPY BENESSE HOLDINGS INC NPV	400.00	10 830.28	0.00
JPY BK OF KYOTO NPV	1 100.00	39 513.62	0.00
JPY CALBEE INC NPV	2 400.00	69 392.49	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	2 600.00	444 897.21	0.02
JPY CHIBA BANK NPV	12 000.00	57 028.82	0.00
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	4 200.00	619 464.43	0.03
JPY COCA-COLA BOTTLERS NPV	2 100.00	41 713.46	0.00
JPY CONCORDIA FINANCIA NPV	21 100.00	68 939.53	0.00
JPY CYBER AGENT NPV	1 600.00	80 642.32	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	19 700.00	256 547.09	0.01
JPY DAICEL CORP	5 800.00	49 098.25	0.00
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	1 700.00	132 231.87	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	10 600.00	992 258.79	0.05
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	4 700.00	691 465.17	0.04
JPY DAITO TRUST CONST NPV	1 300.00	137 378.75	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	10 800.00	268 107.86	0.01
JPY DAIWA HOUSE REIT I REIT	46.00	113 745.77	0.01
JPY DISCO CORPORATION NPV	400.00	89 330.30	0.01
JPY EISAI CO NPV	5 000.00	391 609.04	0.02
JPY FANUC CORP NPV	3 500.00	624 240.04	0.03
JPY FAST RETAILING CO NPV	1 100.00	618 025.72	0.03
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	1 600.00	42 756.76	0.00
JPY FUKUOKA FINANCIAL NPV	2 600.00	42 305.66	0.00
JPY GLP J-REIT REIT	14.00	18 673.60	0.00
JPY GMO PAYMENT GATEWA NPV	600.00	67 554.65	0.00
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	4 100.00	151 464.24	0.01
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	400.00	87 659.54	0.01
JPY HIROSE ELECTRIC NPV	720.00	86 011.05	0.00
JPY HISAMITSU PHARM CO NPV	900.00	45 361.30	0.00
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	900.00	72 678.33	0.00
JPY HULIC CO LTD NPV	6 800.00	68 798.44	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	3 758.00	83 367.71	0.00
JPY ISETAN MITSUKOSHI NPV	6 100.00	40 823.32	0.00
JPY ISUZU MOTORS NPV	8 500.00	79 646.82	0.00
JPY ITO EN LTD NPV	300.00	17 208.89	0.00
JPY ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	1 900.00	64 194.55	0.00
JPY JAPAN AIRPORT TERM NPV	1 300.00	57 195.90	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	10 300.00	221 516.69	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	4 600.00	58 409.99	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	29.00	158 277.26	0.01
JPY JGC HLDGS CORP NPV	3 700.00	39 804.15	0.00
JPY JSR CORP NPV	3 500.00	68 612.80	0.00
JPY JTEKT CORPORATION NPV	4 400.00	35 490.79	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	7 400.00	83 935.58	0.00
JPY KAKAKU.COM. INC NPV	3 300.00	79 823.64	0.00
JPY KAMIGUMI CO LTD NPV	2 800.00	54 708.31	0.00
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	14 100.00	140 496.13	0.01
JPY KANSAI PAINT CO NPV	3 300.00	68 367.75	0.00
JPY KAO CORP NPV	9 600.00	770 512.84	0.04
JPY KAWASAKI HEAVY IND NPV	2 500.00	39 587.88	0.00
JPY KEIHAN HOLDINGS CO NPV	1 800.00	85 543.23	0.00
JPY KEIKYU CORP	3 800.00	63 524.39	0.00
JPY KEIO CORPORATION NPV	1 900.00	112 869.54	0.01
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	2 400.00	78 748.78	0.00
JPY KIKKOMAN CORP NPV	2 900.00	145 895.02	0.01
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	3 300.00	162 036.48	0.01
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	15 800.00	323 743.45	0.02
JPY KOBAYASHI PHARMACE NPV	1 200.00	106 929.04	0.01
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	1 900.00	80 507.73	0.00
JPY KOMATSU NPV	16 400.00	331 851.30	0.02
JPY KOSE CORPORATION NPV	700.00	87 650.25	0.01
JPY KURARAY CO NPV	5 100.00	53 587.04	0.00
JPY KURITA WATER INDS NPV	1 800.00	49 905.79	0.00
JPY KYUSHU ELEC POWER NPV	7 300.00	60 711.93	0.00
JPY KYUSHU RAILWAY COR NPV	2 500.00	70 891.54	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	500.00	41 073.00	0.00
JPY LINE CORP NPV	1 200.00	60 036.20	0.00
JPY LION CORP NPV	4 300.00	98 384.93	0.01
JPY M3 INC NPV	8 300.00	334 357.45	0.02
JPY MAKITA CORP NPV	4 100.00	138 905.65	0.01
JPY MARUI GROUP NPV	3 800.00	68 532.98	0.00
JPY MARUICHI STL TUBE NPV	700.00	17 926.39	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	1 400.00	74 460.48	0.00
JPY MEBUKIFINANCIAL G NPV	15 100.00	34 198.73	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	2 300.00	173 137.79	0.01
JPY MINEBEA MITSUMI INC	6 800.00	119 355.83	0.01
JPY MISUMI GROUP INC NPV	5 000.00	132 825.92	0.01
JPY MITSUBISHI GAS CHM NPV	3 100.00	46 153.99	0.00
JPY MITSUBISHI MOTOR C NPV	11 500.00	32 449.99	0.00
JPY MITSUBISHI UFJ LEA NV	5 200.00	25 388.22	0.00
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	2 800.00	58 216.92	0.00
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	15 400.00	296 393.00	0.02
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	2 700.00	98 115.75	0.01
JPY NABTESCO CORP NPV	1 800.00	55 887.13	0.00
JPY NAGOYA RAILROAD CO NPV	3 100.00	93 516.50	0.01
JPY NH FOODS LTD NPV	1 500.00	55 413.75	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY NIDEC CORPORATION NPV	8 800.00	540 897.58	0.03
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	29.00	181 965.01	0.01
JPY NIPPON EXPRESS CO NPV	1 100.00	56 564.72	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	2 600.00	181 241.01	0.01
JPY NIPPON SHINYAKU CO NPV	1 000.00	86 137.28	0.01
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	13 300.00	122 537.52	0.01
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	3 000.00	132 408.22	0.01
JPY NISSHIN SEIFUN GRP NPV	3 700.00	57 662.78	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	1 500.00	125 307.47	0.01
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	1 300.00	235 721.91	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	3 700.00	200 222.77	0.01
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	2 700.00	49 972.62	0.00
JPY NSK LTD NPV	6 000.00	43 885.46	0.00
JPY OBAYASHI CORP NPV	11 800.00	109 199.43	0.01
JPY OBIC CO LTD NPV	1 200.00	208 066.09	0.01
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	5 200.00	129 788.83	0.01
JPY OJI HOLDINGS CO NPV	14 000.00	70 302.13	0.00
JPY OLYMPUS CORP NPV	20 700.00	359 586.49	0.02
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	6 400.00	182 789.25	0.01
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	800.00	93 414.40	0.01
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	3 800.00	550 768.09	0.03
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	7 400.00	149 119.60	0.01
JPY PEPTIDREAM INC NPV	2 000.00	89 757.28	0.01
JPY PERSOL HOLDINGS CO NPV	3 200.00	42 326.08	0.00
JPY PIGEON CORP NPV	2 200.00	85 766.00	0.00
JPY POLA ORBIS HOLDINGS IN NPV	1 700.00	33 073.75	0.00
JPY RAKUTEN INC NPV	16 600.00	150 383.81	0.01
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	25 400.00	874 683.26	0.04
JPY RINNAI CORP NPV	700.00	58 931.64	0.00
JPY RYOHIN KEIKAKU CO NPV	6 000.00	90 722.61	0.01
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	5 400.00	115 733.98	0.01
JPY SCSK CORP	300.00	14 674.90	0.00
JPY SECOM CO NPV	3 800.00	329 226.35	0.02
JPY SEIBU HOLDINGS INC NPV	4 000.00	52 276.42	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	12 400.00	236 237.07	0.01
JPY SEVEN BANK NPV	5 900.00	16 812.55	0.00
JPY SHARP CORP NPV	4 100.00	44 411.75	0.00
JPY SHIMANO INC NPV	1 300.00	239 040.24	0.01
JPY SHIMIZU CORP NPV	13 800.00	116 819.98	0.01
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	6 600.00	773 119.23	0.04
JPY SHINSEI BANK NPV	4 000.00	51 051.19	0.00
JPY SHIONOGI & CO NPV	4 600.00	271 597.90	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	7 600.00	463 470.56	0.02
JPY SHIZUOKA BANK NPV	8 000.00	50 939.81	0.00
JPY SHOWA DENKO KK NPV	2 400.00	57 362.97	0.00
JPY SMC CORP NPV	1 100.00	555 130.65	0.03
JPY SONY FINANCIAL HOL NPV	3 600.00	86 746.18	0.01
JPY SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	2 000.00	97 090.08	0.01
JPY STANLEY ELECTRIC NPV	3 800.00	92 376.67	0.01
JPY SUMITOMO HEAVY IND NPV	2 300.00	52 517.75	0.00
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	4 100.00	114 207.08	0.01
JPY SUMITOMO RUBBER NPV	2 300.00	23 398.15	0.00
JPY SUNDRUG CO LTD NPV	1 400.00	47 171.30	0.00
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	3 000.00	122 522.86	0.01
JPY SUZUKEN CO LTD NPV	1 400.00	50 874.83	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	6 000.00	208 623.01	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	3 100.00	247 746.79	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	11 300.00	102 055.04	0.01
JPY TAIHEIYO CEMENT NPV	2 000.00	47 282.68	0.00
JPY TAISEI CORP NPV	4 000.00	138 859.24	0.01
JPY TAISHO PHARM H NPV	700.00	44 442.38	0.00
JPY TAIYO NIPPON SANSO NPV	1 900.00	31 956.19	0.00
JPY TEIJIN LTD NPV	5 700.00	93 329.00	0.01
JPY TERUMO CORP NPV	12 300.00	482 934.98	0.02
JPY THK CO LTD NPV	2 000.00	51 979.39	0.00
JPY TOBLU RAILWAY CO NPV	3 700.00	131 192.28	0.01
JPY TOHO CO LTD NPV	2 900.00	106 594.89	0.01
JPY TOHO GAS CO NPV	1 500.00	73 931.41	0.00
JPY TOHOKU ELEC POWER NPV	7 300.00	75 618.88	0.00
JPY TOKYO CENTURY CORP NPV	700.00	30 440.43	0.00
JPY TOKYO GAS CO NPV	6 500.00	155 086.56	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	8 600.00	136 341.95	0.01
JPY TORAY INDS INC NPV	22 400.00	108 928.02	0.01
JPY TOSOH CORP NPV	4 600.00	63 960.64	0.00
JPY TOTO LTD NPV	2 500.00	99 085.72	0.01
JPY TOYO SUIKAN KAISHA NPV	1 700.00	88 838.35	0.01
JPY TOYODA GOSEI NPV	1 900.00	40 615.40	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	2 700.00	138 088.83	0.01
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	3 800.00	96 291.83	0.01
JPY TSURUHA HOLDINGS I NPV	700.00	103 438.99	0.01
JPY USS CO LTD NPV	3 600.00	62 753.98	0.00
JPY WELCIA HOLDINGS CO NPV	1 000.00	84 002.41	0.00
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	2 000.00	122 522.86	0.01
JPY YAMAHA C CORP NPV	2 500.00	121 594.65	0.01
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	7 300.00	161 537.11	0.01
JPY ZOZO INC NPV	2 720.00	50 090.31	0.00
Total Japan		26 133 872.55	1.30
Jersey			
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	231 148.00	428 138.02	0.02
Total Jersey		428 138.02	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg			
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	45 996.00	252 850.76	0.01
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.10	456.00	308 295.37	0.02
Total Luxemburg		561 146.13	0.03
Niederlande			
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	4 368.00	140 824.32	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	7 795.00	638 168.54	0.03
EUR ALTICE EUROPE N.V. EURO.01 (COMMON SHARES A)	21 989.00	88 054.07	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	4 136.00	222 948.93	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	3 985.00	328 464.16	0.02
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	9 769.00	896 272.81	0.05
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	138 454.00	894 178.03	0.04
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	4 292.00	465 771.56	0.02
EUR KON KPN NV EURO.04	136 304.00	334 165.54	0.02
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	41 894.00	1 062 964.04	0.05
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	33 574.00	1 523 344.93	0.08
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	10 640.00	1 022 504.00	0.05
EUR QIAGEN NV EURO.01	8 507.00	371 981.15	0.02
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	4 166.00	174 842.71	0.01
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	81 067.00	1 228 735.60	0.06
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	26 061.00	640 365.98	0.03
EUR VOPAK(KON) EURO.50	2 993.00	164 165.99	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	10 606.00	845 650.83	0.04
Total Niederlande		11 043 403.19	0.55
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	9 741.00	248 672.46	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	2 448.00	349 092.80	0.02
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	16 238.00	847 846.21	0.04
EUR CAIXABANK SA EUR1	129 434.00	241 807.54	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	9 377.00	531 121.36	0.03
EUR ENAGAS SA EUR1.50	9 890.00	222 333.07	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	11 703.00	277 930.71	0.01
EUR FERROVIAL SA EURO.2	18 554.00	503 993.19	0.03
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	11 258.00	352 142.16	0.02
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	219 297.00	2 363 242.46	0.12
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	39 627.00	1 104 181.29	0.06
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	11 335.00	210 498.70	0.01
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	16 239.00	286 125.07	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	53 316.00	496 391.66	0.02
EUR SIEMENS GAMESA REN EURO.17	8 273.00	139 279.41	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	167 803.00	791 606.68	0.04
Total Spanien		8 966 264.77	0.45
Schweiz			
CHF PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)	2 197.00	165 798.38	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	1 313.00	262 271.99	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	13 182.00	893 527.47	0.04
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	2 133.00	324 379.41	0.02
Total Schweiz		1 645 977.25	0.08
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	23 524.00	239 932.45	0.01
GBP ASTRAZENACA ORD USDO.25	29 621.00	3 142 033.95	0.16
GBP AVEVA GROUP ORD GBPO.03556	1 983.00	100 220.71	0.00
GBP AVIVA ORD GBPO.25	81 732.00	250 289.13	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	69 310.00	425 183.62	0.02
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	24 089.00	148 012.72	0.01
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	51 100.00	2 014 964.39	0.10
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	18 455.00	92 929.23	0.00
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	188 452.00	270 842.98	0.01
GBP BLUNZL ORD GBPO.32142857	6 628.00	154 583.52	0.01
USD COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01	8 791.00	331 420.70	0.02
GBP EVRAZ PLC ORD USD1	14 587.00	50 927.76	0.00
GBP HALMA ORD GBPO.10	9 008.00	259 482.56	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	3 319.00	105 495.32	0.00
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	32 204.00	180 913.94	0.01
GBP ITV ORD GBPO.10	76 632.00	76 057.39	0.00
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0025	14 613.00	118 946.88	0.01
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	5 277.00	137 851.17	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	40 906.00	98 210.99	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	14 519.00	108 740.13	0.00
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	1 589 381.00	586 931.08	0.03
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.0685714	101 670.00	144 737.36	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	78 134.00	894 488.81	0.04
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	10 868.00	294 385.14	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	15 727.00	1 404 583.28	0.07
GBP RELX PLC GBPO.1444	41 288.00	956 315.98	0.05
EUR RELX PLC GBPO.1444	538.00	12 441.66	0.00
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	42 563.00	261 419.32	0.01
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	42 714.00	143 424.67	0.01
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	26 179.00	223 642.83	0.01
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	6 121.00	184 720.05	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	7 932.00	128 119.72	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	1 490.00	181 813.99	0.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	22 934.00	352 006.27	0.02
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	10 768.00	122 315.05	0.01
EUR UNILEVER EURO.16	53 081.00	2 744 985.79	0.14
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	13 243.00	150 232.42	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	3 449.00	107 793.89	0.01
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	25 977.00	196 417.57	0.01
Total Grossbritannien		17 397 814.42	0.86
Total Inhaberaktien		140 379 139.50	6.98

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Partizipationsscheine			
Schweiz			
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	55.00	458 571.87	0.03
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHFO.10(POST-SUBD)	1 919.00	445 642.66	0.02
Total Schweiz		904 214.53	0.05
Total Partizipationsscheine		904 214.53	0.05
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	33 391.00	11 563 636.62	0.57
Total Schweiz		11 563 636.62	0.57
Total Weitere Aktien		11 563 636.62	0.57
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	1 622.00	74 659.11	0.00
EUR FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NPV	2 221.00	88 494.36	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	6 749.00	602 682.04	0.03
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	5 447.00	296 344.24	0.02
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	1 331.00	493 611.32	0.03
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	6 691.00	986 162.24	0.05
Total Deutschland		2 541 953.31	0.13
Total Vorzugsaktien		2 541 953.31	0.13
Namensaktien			
Australien			
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	45 977.00	898 775.66	0.04
Total Australien		898 775.66	0.04
Belgien			
EUR AGEAS NPV	6 545.00	223 287.74	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	9 503.00	497 561.06	0.03
EUR TELENET GRP HLDG NPV	1 723.00	70 645.10	0.00
EUR UCB NPV	4 586.00	459 111.34	0.02
Total Belgien		1 250 605.24	0.06
Kanada			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	33 949.00	198 211.86	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	12 638.00	805 441.63	0.04
CAD ALIMENTATION COUCHE TARD INC SUB VTG SH	42 015.00	1 310 119.01	0.07
CAD AURORA CANNABIS IN COM NPV(POST REV SPLIT)	2 008.00	27 994.62	0.00
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	58 663.00	2 341 511.87	0.12
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	30 786.00	1 512 794.91	0.08
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	85 887.00	2 057 385.74	0.10
CAD BCE INC COM NEW	7 783.00	322 255.16	0.02
CAD BLACKBERRY LTD NPV	25 221.00	116 780.78	0.01
CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL'A'	65 283.00	2 041 805.88	0.10
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	6 640.00	1 657 838.23	0.08
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	56 644.00	1 030 673.27	0.05
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	34 603.00	2 969 118.65	0.15
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	2 829.00	240 737.22	0.01
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	7 308.00	245 274.29	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	21 434.00	1 369 127.38	0.07
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	51 198.00	222 245.70	0.01
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	12 318.00	784 067.17	0.04
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	1 036.00	1 173 111.47	0.06
CAD CRONOS GROUP INC COM NPV	5 200.00	33 971.93	0.00
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	15 969.00	539 309.01	0.03
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	97 540.00	3 160 064.53	0.16
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	1 329.00	367 748.97	0.02
CAD FIRST CAP REAL EST UNIT	5 200.00	49 246.13	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	21 395.00	820 538.96	0.04
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	9 148.00	1 279 078.63	0.06
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	9 810.00	135 559.97	0.01
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	13 092.00	212 359.02	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	5 144.00	163 638.89	0.01
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	16 144.00	251 235.31	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	7 234.00	687 915.61	0.03
CAD INTER PIPELINE LTD COM NPV	20 552.00	187 498.71	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	9 583.00	472 563.51	0.02
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	15 716.00	660 158.41	0.03
CAD MANULIFE FINL CORP COM	94 378.00	1 167 605.12	0.06
CAD METRO INC CL A SUB	13 769.00	571 998.25	0.03
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	17 523.00	760 149.82	0.04
CAD NUTRIEN LTD NPV	27 694.00	941 700.19	0.05
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	14 786.00	611 893.50	0.03
CAD PARKLAND CORP COM NPV	7 100.00	198 894.52	0.01
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	27 599.00	686 880.05	0.03
CAD POWER CORP CDA COM	30 666.00	497 196.54	0.02
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	14 695.00	799 709.09	0.04
CAD ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	19 180.00	800 669.94	0.04
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	68 907.00	4 453 380.34	0.22
CAD SAPUTO INC COM	13 100.00	320 628.71	0.02
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	25 678.00	431 558.34	0.02
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	5 003.00	3 782 365.00	0.19

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD SUN LIFE FINL INC COM	30 513.00	1 042 634.20	0.05
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	73 738.00	1 262 753.91	0.06
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	45 115.00	2 025 311.64	0.10
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	24 815.00	234 828.68	0.01
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	10 228.00	682 409.32	0.03
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	87 433.00	3 730 862.63	0.19
CAD WESTON GEORGE LTD COM	3 700.00	266 243.67	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	23 069.00	990 054.32	0.05
Total Kanada		55 707 110.21	2.77
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	5 716.00	358 474.90	0.02
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	16 267.00	311 588.97	0.02
EUR NESTE OIL OYJ NPV	16 308.00	658 852.20	0.03
EUR NOKIA OYJ NPV	207 167.00	821 641.71	0.04
EUR ORION CORP SER'B'NPV	4 317.00	230 976.92	0.01
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	17 228.00	615 533.73	0.03
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	24 720.00	303 157.64	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	20 218.00	584 052.12	0.03
Total Finnland		3 884 278.19	0.19
Frankreich			
EUR BOLLORE EURO.16 (RFD 01/01/2020)	195.00	559.62	0.00
EUR GECINA EUR7.50	1 420.00	182 752.43	0.01
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	6 457.00	652 596.86	0.03
Total Frankreich		835 908.91	0.04
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	6 763.00	1 784 413.63	0.09
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	15 324.00	2 775 372.96	0.14
EUR BASF SE NPV	33 253.00	1 799 328.67	0.09
EUR BAYER AG NPV (REGD)	36 081.00	2 436 979.01	0.12
EUR BRENTAG AG	5 798.00	305 766.31	0.02
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	32 109.00	1 192 214.97	0.06
EUR DELIVERY HERO SE NPV	4 611.00	442 021.17	0.02
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	74 699.00	625 761.58	0.03
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	7 130.00	1 173 003.11	0.06
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	11 519.00	117 137.91	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	37 579.00	1 169 592.00	0.06
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	123 981.00	1 954 878.02	0.10
EUR E.ON SE NPV	84 374.00	892 170.60	0.04
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	8 766.00	215 981.55	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	2 170.00	349 035.41	0.02
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	47 758.00	1 001 698.82	0.05
EUR LEG IMMOBILIEN AG NPV	1 902.00	237 126.50	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	2 059.00	331 868.62	0.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	5 403.00	1 229 651.53	0.06
EUR SCOUT24 AG NPV	2 924.00	223 610.16	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	28 373.00	3 109 676.42	0.15
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	5 854.00	302 566.00	0.01
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	30 268.00	93 127.38	0.00
EUR UNIPER SE NPV	7 833.00	244 836.36	0.01
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	4 232.00	173 611.32	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	19 508.00	1 123 611.70	0.06
Total Deutschland		25 305 041.71	1.26
Irland			
EUR CRH ORD EURO.32	27 805.00	906 216.53	0.04
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	20 703.00	719 990.69	0.04
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	5 303.00	327 677.90	0.02
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	7 220.00	234 991.95	0.01
Total Irland		2 188 877.07	0.11
Isle of Man			
GBP GVC HLDGS PLC ORD EURO.01	15 799.00	154 852.10	0.01
Total Isle of Man		154 852.10	0.01
Italien			
EUR ATLANTIA SPA EUR1	19 644.00	318 915.39	0.01
EUR DAVIDE DE CAMPARI EURO.05 (POST SUBD)	20 892.00	169 646.28	0.01
EUR ENEL EUR1	302 968.00	2 325 681.55	0.11
EUR ENI SPA EUR1	95 216.00	860 335.51	0.04
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	4 538.00	766 767.55	0.04
EUR INTESA SANPAOLO NPV	545 890.00	942 649.48	0.05
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	21 106.00	137 013.29	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	6 896.00	256 587.11	0.01
EUR NEXI SPA NPV	9 033.00	148 406.86	0.01
EUR PIRELLI & C SPA NPV	20 679.00	92 699.21	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	9 482.00	201 928.11	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	3 698.00	168 323.20	0.01
EUR SNAM EUR1	72 821.00	338 914.20	0.02
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	51 514.00	347 820.70	0.02
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	77 173.00	658 075.40	0.03
Total Italien		7 733 763.84	0.38
Japan			
JPY ABC-MART INC NPV	400.00	24 318.93	0.00
JPY AEON CO LTD NPV	12 800.00	283 183.74	0.01
JPY AEON MALL CO LTD NPV	2 800.00	39 374.39	0.00
JPY AGC INC NPV	3 700.00	104 747.76	0.01
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	7 600.00	129 588.34	0.01
JPY ALFRESA HOLDINGS NPV	3 200.00	64 543.56	0.00
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	1 000.00	24 124.01	0.00
JPY ASAHII GROUP HLDGS NPV	6 400.00	241 065.58	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY ASAHI KASEI CORP NPV	24 300.00	191 720.43	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	35 600.00	632 628.21	0.03
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	10 100.00	335 338.57	0.02
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	3 600.00	67 799.69	0.00
JPY CANON INC NPV	17 700.00	364 563.98	0.02
JPY CASIO COMPUTER CO NPV	4 300.00	75 714.49	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	11 400.00	153 537.85	0.01
JPY CHUGOKU ELEC POWER NPV	5 700.00	78 303.24	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTING NPV	5 200.00	118 204.86	0.01
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	28 500.00	118 169.12	0.01
JPY DENSO CORP NPV	7 600.00	291 415.05	0.01
JPY DENTSU GROUP INC NPV	3 700.00	99 081.08	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	5 800.00	454 912.52	0.02
JPY ELEC POWER DEV NPV	2 600.00	49 062.98	0.00
JPY FAMILYMART CO LTD NPV	4 300.00	80 583.84	0.00
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	7 100.00	328 260.09	0.02
JPY FUJITSU NPV	3 700.00	381 213.17	0.02
JPY HAKUHODO DY HLDGS NPV	4 100.00	50 957.44	0.00
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	2 300.00	104 181.56	0.01
JPY HINO MOTORS NPV	4 800.00	32 479.70	0.00
JPY HITACHI CONST MACH NPV	1 700.00	44 655.87	0.00
JPY HITACHI METALS NPV	2 000.00	23 056.57	0.00
JPY HITACHI NPV	18 800.00	602 905.28	0.03
JPY HONDA MOTOR CO NPV	30 900.00	798 492.60	0.04
JPY HOYA CORP NPV	7 200.00	675 657.87	0.03
JPY IIDA GROUP HOLDING NPV	3 300.00	49 009.14	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	21 600.00	150 549.40	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	25 200.00	540 325.80	0.03
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	2 100.00	41 265.14	0.00
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	7 100.00	58 653.18	0.00
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	28 600.00	208 152.04	0.01
JPY JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP	15.00	45 806.84	0.00
JPY JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP	46.00	60 715.65	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	22 600.00	448 391.89	0.02
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	10 500.00	77 189.40	0.00
JPY JXTG HOLDINGS INC NPV	58 900.00	226 502.72	0.01
JPY KDDI CORP NPV	31 500.00	916 916.52	0.05
JPY KEYENCE CORP NPV	3 400.00	1 399 638.01	0.07
JPY KONAMI HOLDINGS CORP NPV	1 500.00	52 698.75	0.00
JPY KUBOTA CORP NPV	20 700.00	278 504.20	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	5 900.00	319 328.91	0.02
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	4 500.00	122 049.47	0.01
JPY LAWSON INC NPV	500.00	27 660.46	0.00
JPY LIXIL GROUP CORP COM NPV	5 600.00	78 177.01	0.00
JPY MARUBENI CORP NPV	30 100.00	146 204.39	0.01
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	8 800.00	56 278.83	0.00
JPY MEDIPAL HOLDINGS CORP NPV	3 400.00	67 441.41	0.00
JPY MERCARI INC NPV	1 600.00	47 672.53	0.00
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	27 200.00	160 142.57	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	25 500.00	595 280.09	0.03
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	34 900.00	459 513.16	0.02
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	20 800.00	330 722.61	0.02
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	6 700.00	173 353.60	0.01
JPY MITSUBISHI MATERLS NPV	2 000.00	45 537.66	0.00
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	229 200.00	945 009.89	0.05
JPY MITSUI & CO NPV	31 300.00	475 158.03	0.02
JPY MIZUHO FINL GP NPV	434 700.00	542 694.12	0.03
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	9 500.00	279 087.58	0.01
JPY MURATA MFG CO NPV	10 900.00	608 562.68	0.03
JPY NEC CORP NPV	5 200.00	233 368.92	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	8 800.00	183 457.56	0.01
JPY NGK INSULATORS NPV	4 200.00	61 556.60	0.00
JPY NGK SPARK PLUG CO NPV	2 800.00	45 144.10	0.00
JPY NIKON CORP NPV	5 500.00	50 540.68	0.00
JPY NINTENDO CO LTD NPV	2 200.00	889 107.54	0.04
JPY NIPPON PROLOGIS RE IT	33.00	93 117.37	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	24 000.00	544 447.03	0.03
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	4 200.00	60 543.00	0.00
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	39 900.00	148 474.59	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	58 400.00	250 924.59	0.01
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	90.00	110 688.26	0.01
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	6 000.00	158 611.41	0.01
JPY NTT DATA CORP NPV	13 600.00	157 163.41	0.01
JPY NTT DOCOMO NPV	23 300.00	638 325.06	0.03
JPY OMRON CORP NPV	3 300.00	218 703.30	0.01
JPY ORIX CORP NPV	22 800.00	302 419.83	0.02
JPY ORIX JREIT INC REIT	54.00	78 091.61	0.00
JPY OSAKA GAS CO NPV	7 100.00	141 887.97	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	2 800.00	135 146.43	0.01
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	7 700.00	347 638.19	0.02
JPY PANASONIC CORP NPV	43 200.00	386 147.49	0.02
JPY PARK 24 CO LTD NPV	1 700.00	32 994.85	0.00
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	13 700.00	71 084.61	0.00
JPY RESONA HOLDINGS NPV	40 400.00	145 422.75	0.01
JPY RICOH CO NPV	13 400.00	99 005.89	0.01
JPY ROHM CO LTD NPV	1 700.00	114 401.08	0.01
JPY SANTEN PHARM CO NPV	8 600.00	158 852.74	0.01
JPY SEGA SAMMY HLDGS I NPV	3 800.00	49 521.51	0.00
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	4 300.00	48 454.08	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	5 400.00	75 435.10	0.00
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	14 300.00	489 386.93	0.02
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	3 400.00	110 929.60	0.01
JPY SHIMADZU CORP NPV	4 000.00	108 228.52	0.01
JPY SHIMAMURA CO NPV	400.00	28 143.13	0.00
JPY SOFTBANK CORP NPV	29 500.00	374 038.15	0.02
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	29 400.00	1 318 613.28	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY SOHGO SECURITY SER NPV	1 100.00	54 114.26	0.00
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	6 000.00	213 412.54	0.01
JPY SONY CORP NPV	24 400.00	1 556 834.84	0.08
JPY SUBARU CORPORATION NPV	11 900.00	262 720.10	0.01
JPY SUMCO CORPORATION NPV	6 200.00	95 012.76	0.01
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	23 000.00	71 304.59	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	23 300.00	280 720.29	0.01
JPY SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	2 700.00	38 168.65	0.00
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	13 200.00	153 704.93	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	24 700.00	715 081.46	0.04
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	5 500.00	161 883.33	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	6 700.00	185 604.96	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	29 149.00	1 133 925.47	0.06
JPY TDK CORP NPV	2 400.00	224 550.98	0.01
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	12 600.00	545 939.58	0.03
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	30 000.00	101 081.36	0.01
JPY TOKYO ELECTRON NPV	3 000.00	598 691.24	0.03
JPY TOKYU FUDOSAN HLDG NPV	10 300.00	52 200.31	0.00
JPY TOPPAN PRINTING CO NPV	5 200.00	88 955.31	0.00
JPY TOSHIBA CORP NPV	6 900.00	188 551.54	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	40 700.00	2 551 895.88	0.13
JPY TREND MICRO INC NPV	2 000.00	109 899.29	0.01
JPY UNICHARM CORP NPV	8 100.00	301 489.77	0.02
JPY UNITED URBAN INVESTMENT CORP	54.00	57 240.45	0.00
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	3 500.00	225 817.98	0.01
JPY YAMADA DENKI CO NPV	10 000.00	48 637.86	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	6 900.00	99 591.59	0.01
JPY YAMAZAKI BAKING CO NPV	1 600.00	28 677.77	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	4 000.00	143 685.90	0.01
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	3 800.00	54 741.73	0.00
JPY YOKOHAMA RUBBER CO NPV	3 000.00	45 305.61	0.00
JPY Z HOLDINGS CORP NPV	48 300.00	197 261.80	0.01
Total Japan		36 144 757.34	1.80
Luxemburg			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	26 770.00	256 236.33	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	16 933.00	105 327.68	0.01
Total Luxemburg		361 564.01	0.02
Niederlande			
EUR ADYEN NV EURO.01	599.00	788 230.12	0.04
EUR AEGON NV EURO.12	56 502.00	151 154.25	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	15 810.00	5 151 892.96	0.26
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	36 639.00	222 198.40	0.01
EUR FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01	38 402.00	339 254.16	0.02
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	6 663.00	852 703.21	0.04
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	11 568.00	357 335.05	0.02
EUR PROSUS N.V. EURO.05	17 860.00	1 482 046.20	0.07
GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	91 429.00	1 423 320.01	0.07
Total Niederlande		10 768 134.36	0.54
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	93 687.00	440 090.38	0.02
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	20 229.00	241 106.02	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	10 013.00	171 301.83	0.01
Total Portugal		852 498.23	0.04
Spanien			
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	599 965.00	1 359 768.55	0.07
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	22 667.00	96 089.18	0.00
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	244 252.00	758 840.54	0.04
EUR MAPFRE SA EURO.10	39 599.00	69 727.90	0.00
Total Spanien		2 284 426.17	0.11
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	87 122.00	1 713 057.75	0.08
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	7 637.00	362 652.17	0.02
CHF ALCON AG CHF0.04	22 741.00	1 464 778.89	0.07
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	2 538.00	360 873.11	0.02
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	140.00	281 544.71	0.01
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	200.00	19 444.16	0.00
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	10 325.00	189 314.96	0.01
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	4 049.00	102 017.77	0.00
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	119 354.00	1 089 305.58	0.05
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	392.00	289 909.44	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	1 699.00	826 421.05	0.04
CHF GIVAUDAN AG CHF10	435.00	1 560 783.80	0.08
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	10 722.00	456 469.03	0.02
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	2 449.00	352 806.92	0.02
CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	22 830.00	944 378.27	0.05
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	5.00	434 058.50	0.02
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	6 000.00	353 991.88	0.02
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	3 598.00	1 765 855.11	0.09
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	141 093.00	15 253 376.68	0.76
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	101 573.00	8 778 605.38	0.44
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	875.00	723 534.92	0.04
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	24 389.00	1 418 608.64	0.07
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	1 056.00	244 461.75	0.01
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	282.00	661 923.60	0.03
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	6 365.00	1 089 874.57	0.05
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	2 558.00	560 486.10	0.03
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	490.00	396 814.82	0.02
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	2 713.00	105 447.51	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	1 553.00	545 417.09	0.03
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	3 624.00	337 239.10	0.02
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	1 163.00	605 045.70	0.03
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	3 126.00	477 343.81	0.02
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	180 195.00	1 931 933.49	0.10
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	6 960.00	2 242 240.03	0.11
Total Schweiz		47 940 016.29	2.38
Grossbritannien			
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	4 734.00	136 542.19	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	25 746.00	541 297.24	0.03
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	6 967.00	75 486.98	0.00
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	9 388.00	277 740.78	0.01
GBP ASSOC'D BRIT FOODS ORD GBPO.0568	6 990.00	157 366.03	0.01
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	23 823.00	164 403.16	0.01
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	400 925.00	571 202.71	0.03
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05	2 866.00	145 095.51	0.01
GBP BP ORD USD0.25	447 045.00	1 689 824.40	0.08
GBP BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	8 275.00	152 995.38	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	38 145.00	558 358.58	0.03
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	2 633.00	168 943.73	0.01
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	52 020.00	1 794 635.46	0.09
GBP DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	24 839.00	81 254.57	0.00
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBPO.10	4 981.00	392 018.94	0.02
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	112 853.00	2 332 498.09	0.12
GBP HARGREAVES LANSDOWN ORD GBPO.004 (WI)	7 770.00	176 126.95	0.01
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	451 714.00	2 066 838.32	0.10
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	21 009.00	380 900.31	0.02
GBP INTERCONT'L HOTELS ORD GBPO.208521303	4 138.00	198 032.98	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	3 794.00	258 260.15	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	128 499.00	315 343.68	0.02
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	7 177.00	712 495.89	0.04
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	54 664.00	94 613.54	0.00
GBP MONDI ORD EURO.20	11 672.00	217 605.81	0.01
GBP MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBPO.10	40 598.00	93 707.18	0.00
GBP NEXT ORD GBPO.10	2 642.00	158 873.06	0.01
GBP PEARSON ORD GBPO.25	15 473.00	88 645.03	0.00
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	7 259.00	205 780.74	0.01
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	58 675.00	759 492.78	0.04
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	25 317.00	1 349 943.43	0.07
GBP ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)	97 015.00	132 353.39	0.01
GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	20 524.00	100 048.97	0.00
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	35 662.00	85 532.53	0.00
GBP SCHROEDERS VTG SHS GBP1	3 433.00	125 416.64	0.01
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	20 297.00	412 030.03	0.02
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	59 884.00	272 743.43	0.01
GBP STD LIFE ABERDEEN ORD GBPO.1396825396	59 222.00	189 117.34	0.01
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	63 232.00	112 257.46	0.01
GBP TESCO ORD GBPO.05	209 307.00	590 763.33	0.03
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	24 460.00	1 309 992.38	0.06
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	596 601.00	981 126.01	0.05
Total Grossbritannien		20 627 705.11	1.03
Vereinigte Staaten			
CAD BAUSCH HEALTH COMP COM NPV	17 834.00	327 210.42	0.02
CAD OVINTV INC COM USD0.01	6 659.00	50 007.54	0.00
Total Vereinigte Staaten		377 217.96	0.02
Total Namensaktien		217 315 532.40	10.80
Depository Receipts			
Luxemburg			
EUR SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	12 841.00	95 043.64	0.00
Total Luxemburg		95 043.64	0.00
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	15 860.00	127 197.89	0.01
Total Niederlande		127 197.89	0.01
Total Depository Receipts		222 241.53	0.01
Zertifikate auf Anlagefonds			
Irland			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.03.21	49 150 000.00	72 083 390.00	3.58
Total Irland		72 083 390.00	3.58
Total Zertifikate auf Anlagefonds		72 083 390.00	3.58
Investment Fonds, closed end			
Kanada			
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7 748.00	81 616.90	0.00
Total Kanada		81 616.90	0.00
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	31 068.00	322 485.06	0.02
Total Grossbritannien		322 485.06	0.02
Total Investment Fonds, closed end		404 101.96	0.02

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anrechte			
Grossbritannien			
GBP WHITBREAD PLC-NIL RIGHTS 09.06.20	1 724 000	21 356.44	0.00
Total Grossbritannien		21 356.44	0.00
Total Anrechte		21 356.44	0.00
Notes, fester Zins			
USD			
USD 3M CO 2.25000% 16-19.09.26	1 500 000.00	1 602 931.95	0.08
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27	5 675 000.00	6 086 437.50	0.30
USD ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	3 600 000.00	4 150 461.24	0.21
USD ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	4 075 000.00	4 408 083.57	0.22
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	1 100 000.00	1 172 334.02	0.06
USD APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	1 970 000.00	1 998 838.63	0.10
USD APPLE INC 2.20000% 19-11.09.29	4 500 000.00	4 830 579.90	0.24
USD APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	1 000 000.00	1 058 418.50	0.05
USD APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	2 500 000.00	2 725 158.50	0.14
USD APPLE INC 2.85000% 16-23.02.23	150 000.00	159 346.95	0.01
USD APPLE INC 3.20000% 17-11.05.27	3 290 000.00	3 712 473.84	0.18
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-30.01.24	1 000 000.00	1 080 790.00	0.05
USD BANK OF NOVA SCOTIA 2.00000% 19-15.11.22	1 260 000.00	1 294 751.56	0.06
USD BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.87500% 18-15.12.23	1 700 000.00	1 833 609.80	0.09
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.20000% 16-15.03.21	1 075 000.00	1 088 698.29	0.05
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	2 100 000.00	2 347 845.36	0.12
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 1.75000% 19-27.09.24	700 000.00	732 529.00	0.04
USD CHEVRON CORP 2.23600% 20-11.05.30	2 576 000.00	2 706 554.25	0.13
USD CHEVRON CORP 2.41900% 15-17.11.20	750 000.00	755 369.63	0.04
USD CHEVRON CORP 3.19100% 13-24.06.23	725 000.00	779 308.22	0.04
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.90000% 18-16.03.28	1 600 000.00	1 808 400.00	0.09
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	1 000 000.00	1 046 260.00	0.05
USD COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 1.62500% 16-16.03.21	500 000.00	504 649.45	0.02
USD DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 2.50000% 18-25.01.21	1 050 000.00	1 063 576.18	0.05
USD EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	4 000 000.00	4 528 232.40	0.22
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 16-15.03.21	100 000.00	101 256.00	0.01
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	4 000 000.00	4 455 468.00	0.22
USD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.00000% 17-17.05.22	250 000.00	258 119.80	0.01
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.50000% 15-10.05.21	900 000.00	914 062.50	0.05
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 15-10.11.25	3 400 000.00	3 771 875.00	0.19
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.75000% 17-25.01.22	2 075 000.00	2 133 359.38	0.11
USD EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	4 725 000.00	5 234 040.31	0.26
USD EXXON MOBIL CORP 3.48200% 20-19.03.30	1 500 000.00	1 696 372.65	0.08
USD HSBC BANK PLC-REG-S 4.12500% 10-12.08.20	625 000.00	629 411.13	0.03
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	1 900 000.00	2 115 472.54	0.11
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	3 375 000.00	3 773 863.91	0.19
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	2 800 000.00	3 021 315.36	0.15
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	1 000 000.00	1 045 622.70	0.05
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 19-23.10.29	1 600 000.00	1 726 624.00	0.09
USD JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 16-01.03.26	4 425 000.00	4 840 065.45	0.24
USD JOHNSON & JOHNSON 2.90000% 17-15.01.28	1 000 000.00	1 124 445.90	0.06
USD JOHNSON & JOHNSON 3.37500% 13-05.12.23	1 000 000.00	1 006 832.00	0.05
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.75000% 17-19.03.23	1 050 000.00	1 100 203.13	0.05
USD KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	1 030 000.00	1 115 940.62	0.06
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	800 000.00	832 500.00	0.04
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	3 450 000.00	3 697 968.75	0.18
USD KOREA SOUTH-EAST POWER CO LTD-REG-S 2.12500% 20-03.02.25	700 000.00	723 891.00	0.04
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.12500% 13-17.01.23	775 000.00	811 692.69	0.04
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25	3 150 000.00	3 378 154.50	0.17
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	6 000 000.00	6 615 000.00	0.33
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.00000% 15-13.01.25	3 875 000.00	4 135 826.25	0.21
USD MICROSOFT CORP 2.65000% 15-03.11.22	1 500 000.00	1 580 034.00	0.08
USD MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24	1 500 000.00	1 624 927.80	0.08
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	7 250 000.00	8 326 625.72	0.41
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 16-12.07.26	3 200 000.00	3 367 360.00	0.17
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.00000% 18-10.01.28	1 700 000.00	1 862 471.72	0.09
USD NORDIC INVESTMENT BANK 2.25000% 14-30.09.21	500 000.00	512 530.00	0.03
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.40000% 12-21.09.22	750 000.00	782 850.45	0.04
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	2 310 000.00	2 579 877.76	0.13
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.20000% 20-14.08.30	1 830 000.00	1 934 342.21	0.10
USD QATAR, STATE OF-REG-S 2.37500% 16-02.06.21	1 450 000.00	1 464 953.13	0.07
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.37500% 19-14.03.24	600 000.00	637 687.50	0.03
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29	3 000 000.00	3 382 500.00	0.17
USD QUEBEC, PROVINCE OF 2.50000% 16-20.04.26	4 450 000.00	4 859 222.00	0.24
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	3 000 000.00	3 506 453.10	0.17
USD SANOFI 4.00000% 11-29.03.21	1 100 000.00	1 132 916.84	0.06
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 12-06.01.23	850 000.00	886 218.58	0.04
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.87500% 16-10.05.21	455 000.00	455 890.64	0.02
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	4 400 000.00	4 798 412.52	0.24
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 4.37500% 13-17.10.23	675 000.00	734 325.75	0.04
USD STATE STREET CORP 2.40000% 20-24.01.30	785 000.00	833 704.46	0.04
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.70000% 13-15.01.24	900 000.00	989 176.50	0.05
USD VISA INC 3.15000% 15-14.12.25	3 675 000.00	4 129 016.49	0.21
USD WALMART INC 2.55000% 13-11.04.23	1 425 000.00	1 501 334.54	0.07
USD WALMART INC 3.70000% 18-26.06.28	6 000 000.00	7 099 609.20	0.35
USD WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	3 755 000.00	4 028 739.50	0.20
USD WESTPAC BANKING CORP 3.35000% 17-08.03.27	1 200 000.00	1 329 744.00	0.07
Total USD		178 175 946.72	8.86
Total Notes, fester Zins		178 175 946.72	8.86

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 2.375000% 14-23.09.21	750 000.00	769 567.50	0.04
USD ASB FINANCE LTD-REG-S 2.125000% 16-01.09.21	1 000 000.00	1 002 593.50	0.05
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.625000% 17-12.01.27	3 250 000.00	3 648 857.55	0.18
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.000000% 17-16.02.22	500 000.00	514 255.00	0.03
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.500000% 17-02.11.27	4 000 000.00	4 502 930.40	0.22
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.750000% 19-19.09.29	5 000 000.00	5 374 559.00	0.27
USD BANK OF AMERICA CORP 3.248000% 16-21.10.27	2 950 000.00	3 224 030.22	0.16
USD BANK OF MONTREAL 1.900000% 16-27.08.21	900 000.00	915 395.40	0.05
USD CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 3.375000% 14-20.03.24	850 000.00	941 137.00	0.05
USD CLIFFORD CAPITAL PTE LTD-REG-S 1.733000% 19-10.09.24	1 500 000.00	1 528 755.00	0.08
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.150000% 17-19.09.27	725 000.00	780 912.00	0.04
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.750000% 17-02.11.27	3 025 000.00	3 394 877.04	0.17
USD FINNVERA OYJ-REG-S 1.875000% 17-05.10.20	1 000 000.00	1 004 790.00	0.05
USD IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.261000% 17-26.09.22	1 550 000.00	1 598 717.74	0.08
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.125000% 16-07.04.26	1 700 000.00	1 849 651.00	0.09
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.500000% 17-22.11.27	5 200 000.00	5 871 892.00	0.29
USD JAPAN TOBACCO INC-REG-S 2.800000% 16-13.04.26	1 800 000.00	1 887 840.00	0.09
USD KOMMUNEKREDIT-REG-S 1.625000% 16-01.06.21	350 000.00	354 230.10	0.02
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 1.750000% 20-18.02.25	300 000.00	307 927.95	0.02
USD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.375000% 16-21.07.21	550 000.00	555 964.20	0.03
USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 6.250000% 11-14.01.21	750 000.00	771 420.00	0.04
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 3.000000% 17-19.04.24	1 100 000.00	1 146 750.00	0.06
USD MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.875000% 17-18.09.20	475 000.00	476 919.00	0.02
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPSBK NV-REG-S 3.000000% 18-21.12.21	425 000.00	441 984.70	0.02
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.875000% 16-09.03.21	1 000 000.00	1 006 900.00	0.05
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.375000% 17-18.01.22	875 000.00	899 706.93	0.04
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.125000% 18-22.03.23	1 370 000.00	1 455 529.10	0.07
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.600000% 17-28.09.22	500 000.00	462 839.50	0.02
USD NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.250000% 15-16.04.25	900 000.00	969 022.80	0.05
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.500000% 20-03.02.27	2 100 000.00	2 112 600.00	0.10
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.250000% 15-24.11.25	1 500 000.00	1 631 025.00	0.08
USD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.440000% 19-18.06.24	801 000.00	829 595.70	0.04
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.750000% 16-10.03.21	550 000.00	555 930.27	0.03
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.600000% 17-11.01.22	1 150 000.00	1 180 153.46	0.06
USD TOYOTA MOTOR FINANCE NL BV-REG-S 2.764000% 19-26.04.21	700 000.00	704 883.06	0.03
Total USD		54 674 142.12	2.72
Total Medium-Term Notes, fester Zins		54 674 142.12	2.72
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD BNG BANK NV-REG-S 2.625000% 14-28.04.21	550 000.00	560 493.45	0.03
USD BNG BANK NV-REG-S 2.375000% 16-16.03.26	1 800 000.00	1 963 504.44	0.10
USD CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.875000% 15-12.02.22	600 000.00	614 922.00	0.03
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAN-REG-S 2.350000% 17-27.07.27	1 075 000.00	1 107 476.93	0.05
USD CENTRAL JAPAN RAILWAY CO-REG-S 3.400000% 18-06.09.23	1 400 000.00	1 482 266.38	0.07
USD DBS BANK LTD-REG-S 3.300000% 18-27.11.21	500 000.00	519 843.85	0.03
USD DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 2.500000% 17-28.03.22	500 000.00	516 265.00	0.03
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.875000% 15-10.02.25	2 900 000.00	3 087 672.34	0.15
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 3.875000% 19-22.01.24	1 600 000.00	1 698 000.00	0.08
USD FMS WERTMANAGEMENT 2.000000% 17-01.08.22	550 000.00	569 524.39	0.03
USD ING BANK NV-REG-S 2.625000% 12-05.12.22	400 000.00	418 889.32	0.02
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.500000% 14-25.11.24	800 000.00	871 672.00	0.04
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.500000% 15-29.07.25	3 350 000.00	3 682 320.00	0.18
USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.875000% 19-16.07.29	1 000 000.00	1 073 750.00	0.05
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.250000% 14-10.07.24	2 200 000.00	2 260 875.00	0.12
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.875000% 13-11.09.23	1 400 000.00	1 529 937.50	0.08
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.500000% 14-20.11.24	1 225 000.00	1 335 232.48	0.07
USD MORGAN STANLEY 5.500000% 10-24.07.20	949 000.00	955 766.37	0.05
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.700000% 20-13.02.23	1 284 000.00	1 313 833.87	0.07
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.400000% 14-06.05.24	1 000 000.00	1 101 914.70	0.05
USD OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 3.375000% 14-01.10.21	675 000.00	693 358.18	0.03
USD ONTARIO, PROVINCE OF 3.200000% 14-16.05.24	1 600 000.00	1 754 304.16	0.09
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.500000% 16-27.04.26	3 500 000.00	3 814 860.00	0.19
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.100000% 15-14.10.20	775 000.00	779 622.41	0.04
USD ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 3.350000% 18-22.10.21	950 000.00	985 292.60	0.05
USD SWEDBANK AB-REG-S 2.800000% 17-14.03.22	1 000 000.00	1 031 554.00	0.05
Total USD		35 823 151.37	1.78
Total Anleihen, fester Zins		35 823 151.37	1.78
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.625000% 19-15.02.29	10 162 000.00	11 920 898.92	0.59
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.500000% 15-31.01.22	100 000.00	102 195.31	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.250000% 17-15.02.27	600 000.00	670 500.00	0.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.750000% 13-15.05.23	50 000.00	52 289.06	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625000% 20-15.05.30	1 000.00	997.85	0.00
Total USD		12 746 881.14	0.63
Total Treasury-Notes, fester Zins		12 746 881.14	0.63
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	4 500 000.00	9 783 379.67	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	2 850 000.00	4 417 444.44	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	4 450 000.00	5 101 467.74	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	5 300 000.00	6 116 898.24	0.30

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	2 800 000.00	3 303 045.72	0.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	2 425 000.00	2 772 058.15	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	4 710 000.00	5 319 017.52	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	7 525 000.00	8 506 609.15	0.42
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	3 139 000.00	3 573 214.59	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	5 250 000.00	5 986 481.87	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	10 500 000.00	11 939 307.01	0.59
Total USD		66 818 924.10	3.32
Total Treasury-Notes, variabler Zins		66 818 924.10	3.32
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		793 674 611.74	39.45
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.03.20-24.09.20	5 000.00	4 997.32	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.11.19-05.11.20	5 000.00	4 996.35	0.00
Total USD		9 993.67	0.00
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		9 993.67	0.00
Notes, fester Zins			
USD			
USD ALTRIA GROUP INC 2.85000% 12-09.08.22	1 200 000.00	1 245 685.20	0.06
USD FANNIE MAE 2.12500% 16-24.04.26	2 500 000.00	2 717 435.50	0.14
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.87500% 11-14.01.22	1 450 000.00	1 537 197.20	0.08
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.45000% 15-23.11.20	900 000.00	909 052.56	0.04
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD NEW YORK 2.87500% 18-12.04.23	500 000.00	521 692.95	0.03
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A 3.50000% 17-10.01.27	1 500 000.00	1 644 810.00	0.08
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.95000% 17-28.09.20	1 000 000.00	1 004 927.10	0.05
USD PROCTER & GAMBLE CO 2.30000% 12-06.02.22	725 000.00	753 397.67	0.04
Total USD		10 334 198.18	0.52
Total Notes, fester Zins		10 334 198.18	0.52
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.85000% 14-08.07.24	1 000 000.00	1 087 873.90	0.05
USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-26.04.21	2 000 000.00	2 027 295.40	0.10
Total USD		3 115 169.30	0.15
Total Medium-Term Notes, fester Zins		3 115 169.30	0.15
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
USD			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	1 908 000.00	1 651 350.25	0.08
Total USD		1 651 350.25	0.08
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		1 651 350.25	0.08
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.62500% 19-17.10.22	1 000 000.00	1 021 357.70	0.05
Total USD		1 021 357.70	0.05
Total Anleihen, fester Zins		1 021 357.70	0.05
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	6 665 000.00	7 499 071.43	0.37
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.04.21	1 417 000.00	1 533 842.81	0.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	3 475 000.00	3 941 285.01	0.20
Total USD		12 974 199.25	0.65
Total Treasury-Notes, variabler Zins		12 974 199.25	0.65
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		29 106 268.35	1.45
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Namensaktien			
Vereinigte Arabische Emirate			
GBP NMC HEALTH PLC ORD GBPO.1	3 082.00	0.04	0.00
Total Vereinigte Arabische Emirate		0.04	0.00
Total Namensaktien		0.04	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anrechte			
Italien			
EUR DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA RIGHTS 21.06.20	20 892.00	0.00	0.00
Total Italien		0.00	0.00
Total Anrechte		0.00	0.00
Notes, fester Zins			
USD			
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.95000% 18-11.01.25	1 550 000.00	1 663 884.54	0.08
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.95000% 17-08.09.20	650 000.00	652 622.75	0.03
USD US BANK NA/CINCINNATI OH 2.65000% 19-23.05.22	1 400 000.00	1 454 538.26	0.07
Total USD		3 771 045.55	0.18
Total Notes, fester Zins		3 771 045.55	0.18
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD HSBC BANK CANADA-REG-S 3.30000% 18-28.11.21	1 350 000.00	1 400 155.34	0.07
USD HSBC BANK CANADA-REG-S 1.65000% 19-10.09.22	750 000.00	764 737.87	0.04
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.75000% 17-22.06.24	950 000.00	1 013 410.32	0.05
Total USD		3 178 303.53	0.16
Total Anleihen, fester Zins		3 178 303.53	0.16
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		6 949 349.12	0.34

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

Investment Fonds, open end

Irland			
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	223 614.83	27 998 812.24	1.39
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	393 366.00	32 293 381.77	1.60
USD UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	7 868 155.00	130 076 338.46	6.47
USD UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	2 288 497.00	188 709 462.62	9.38
Total Irland		379 077 995.09	18.84
Luxemburg			
EUR ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IOC-E-CAP	5 993.42	65 239 494.50	3.24
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	236 512.45	26 811 051.33	1.33
USD INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-P11-USD HDG-CAP	2 553 807.08	28 321 720.51	1.41
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	443 664.00	48 567 898.08	2.42
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	237 207.00	73 999 095.72	3.68
USD UBS (LUX) BOND SICAV USD - INVEST GRADE CORP USD F-ACC	2 693.00	302 218 217.57	15.02
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	591 225.00	66 063 481.50	3.28
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	53 137.00	100 877 937.65	5.02
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	1.00	11 197.66	0.00
Total Luxemburg		712 110 094.52	35.40
Total Investment Fonds, open end		1 091 188 089.61	54.24
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		1 091 188 089.61	54.24
Total des Wertpapierbestandes		1 920 918 318.82	95.48

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	2 167.00	237 013.46	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	912.00	292 124.54	0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		529 138.00	0.03

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.06.20	-4 395.00	-34 160 769.06	-1.70
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.20	-30.00	-20 566.25	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 19.06.20	-6.00	-12 986.26	0.00
SGD MSCI SINGAPORE INDEX FUTURE 29.06.20	1.00	-173.34	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 19.06.20	-2 062.00	-37 787 341.00	-1.88
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.06.20	1.00	6 935.00	0.00
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 18.06.20	1.00	15 151.23	0.00
JPY TOPIX INDX FUTURE 11.06.20	-6.00	-61 748.74	0.00
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 29.06.20	1.00	-1 389.19	0.00
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 18.06.20	-463.00	-6 757 732.60	-0.34
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		-78 780 620.21	-3.92

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden -78 251 482.21 -3.89

Total Derivative Instrumente -78 251 482.21 -3.89

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

GBP	200 000.00	USD	249 384.40	24.6.2020	-2 099.98	0.00
CHF	1 000 000.00	USD	1 034 960.98	24.6.2020	6 655.05	0.00
USD	1 067 194.86	CAD	1 500 000.00	24.6.2020	-18 048.27	0.00
USD	2 065 599.30	CHF	2 000 000.00	24.6.2020	-17 632.76	0.00
USD	792 846.25	AUD	1 250 000.00	24.6.2020	-36 918.85	0.00
JPY	548 500 000.00	USD	5 101 272.11	24.6.2020	-8 402.68	0.00
USD	175 280.04	SGD	250 000.00	24.6.2020	-1 608.97	0.00
USD	709 197.36	HKD	5 500 000.00	24.6.2020	-40.85	0.00
USD	33 624 350.73	CAD	47 550 000.00	24.6.2020	-777 856.64	-0.04
GBP	6 385 000.00	USD	7 896 418.89	24.6.2020	-1 863.92	0.00
USD	24 904 095.71	CHF	24 085 000.00	24.6.2020	-183 226.40	-0.01
USD	89 573 569.00	EUR	82 340 000.00	24.6.2020	-2 060 348.05	-0.10
USD	675 794.40	CAD	950 000.00	24.6.2020	-11 526.25	0.00
CHF	300 000.00	USD	308 638.17	24.6.2020	3 846.64	0.00
JPY	75 000 000.00	USD	703 811.00	24.6.2020	-7 429.58	0.00
USD	865 114.89	CAD	1 200 000.00	24.6.2020	-3 079.62	0.00
USD	1 089 637.00	EUR	1 000 000.00	24.6.2020	-23 235.44	0.00
USD	3 468 555.75	GBP	2 750 000.00	24.6.2020	68 395.03	0.00
USD	623 589.13	CHF	600 000.00	24.6.2020	-1 380.49	0.00
USD	1 301 875.56	EUR	1 200 000.00	24.6.2020	-33 571.37	0.00
USD	3 953 426.86	JPY	424 500 000.00	22.7.2020	10 175.52	0.00
USD	999 624.78	AUD	1 540 000.00	22.7.2020	-22 629.11	0.00
USD	7 175 423.21	GBP	5 810 000.00	22.7.2020	-9 009.33	0.00
USD	36 763 246.69	CAD	51 500 000.00	22.7.2020	-496 957.12	-0.02
USD	176 507.55	SGD	250 000.00	22.7.2020	-399.73	0.00
USD	1 353 556.93	HKD	10 500 000.00	22.7.2020	540.92	0.00
USD	32 635 878.02	CHF	31 660 000.00	22.7.2020	-368 932.71	-0.02
USD	126 655 648.58	EUR	116 895 461.98	22.7.2020	-3 512 014.65	-0.17
CAD	55 222 100.00	USD	39 311 898.51	23.6.2020	640 929.70	0.03
CAD	2 000 000.00	USD	1 421 957.30	22.7.2020	25 040.91	0.00
CAD	2 000 000.00	USD	1 421 800.61	24.6.2020	25 190.24	0.00
EUR	2 500 000.00	USD	2 710 830.00	24.6.2020	71 351.11	0.00
EUR	2 500 000.00	USD	2 712 487.50	22.7.2020	71 360.16	0.00
AUD	72 017 000.00	USD	46 413 926.66	23.6.2020	1 391 738.11	0.07
SEK	141 369 600.00	USD	14 365 249.38	23.6.2020	647 582.39	0.03
SGD	80 315 300.00	USD	56 305 111.36	23.6.2020	521 936.05	0.02
EUR	280 649 300.00	USD	303 324 360.19	23.6.2020	8 983 565.78	0.45
GBP	52 992 200.00	USD	64 196 436.23	23.6.2020	1 323 428.69	0.06
CHF	270 988 200.00	USD	278 914 676.18	23.6.2020	3 327 458.26	0.16
USD	1 807 037.10	EUR	1 650 000.00	22.7.2020	-30 302.35	0.00
USD	1 805 936.55	EUR	1 650 000.00	24.6.2020	-30 302.98	0.00
USD	2 609 875.74	EUR	2 372 500.00	23.6.2020	-30 253.97	0.00
USD	2 429 898.60	CAD	3 373 800.00	23.6.2020	-11 023.64	0.00
USD	973 045.54	EUR	888 000.00	23.6.2020	-15 125.24	0.00
USD	917 726.15	EUR	841 800.00	23.6.2020	-19 033.04	0.00
USD	439 891.14	SGD	626 500.00	23.6.2020	-3 388.60	0.00
USD	1 755 161.60	EUR	1 600 000.00	22.7.2020	-26 500.90	0.00
USD	1 754 116.80	EUR	1 600 000.00	24.6.2020	-26 479.11	0.00
USD	758 536.63	CHF	735 600.00	23.6.2020	-7 612.28	0.00
SGD	1 855 000.00	USD	1 307 505.58	23.6.2020	4 998.67	0.00
CAD	1 228 000.00	USD	892 272.23	23.6.2020	-3 822.26	0.00
AUD	1 630 100.00	USD	1 077 667.26	23.6.2020	4 410.78	0.00
SEK	3 149 100.00	USD	327 977.31	23.6.2020	6 443.30	0.00
USD	2 041 018.05	EUR	1 850 000.00	22.7.2020	-19 029.22	0.00
USD	2 039 798.90	EUR	1 850 000.00	24.6.2020	-19 015.12	0.00
USD	1 543 787.67	EUR	1 396 600.00	23.6.2020	-10 355.70	0.00
USD	3 359 888.90	JPY	360 000 000.00	24.6.2020	17 258.10	0.00
USD	3 361 507.75	JPY	360 000 000.00	22.7.2020	17 407.67	0.00
USD	1 333 498.80	EUR	1 200 000.00	22.7.2020	-2 748.08	0.00
USD	1 332 692.40	EUR	1 200 000.00	24.6.2020	-2 754.53	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					9 313 753.29	0.46

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

144 974 078.24 7.21

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-1 566 860.71 -0.08

Andere Aktiva und Passiva

16 400 619.37 0.82

Total des Nettovermögens

2 011 788 426.80 100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		42 282 260.89	39 789 421.30
Klasse (EUR hedged) K-1-acc¹	LU1981796631		
Aktien im Umlauf		1.3000	1.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 821 521.22	2 906 792.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		2 821 521.22	2 906 792.07
Klasse P-acc³	LU1821947865		
Aktien im Umlauf		173 034.6800	200 577.5180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.73	102.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.73	102.82
Klasse (CHF hedged) P-acc³	LU1821948087		
Aktien im Umlauf		58 308.4240	30 218.7780
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.90	99.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		95.90	99.71
Klasse (EUR hedged) P-acc³	LU1821947949		
Aktien im Umlauf		98 793.5370	84 370.9350
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.71	100.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		96.71	100.12
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁴	LU1821948160		
Aktien im Umlauf		14 559.7700	14 294.7700
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.76	98.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		95.76	98.84
Klasse (EUR hedged) Q-acc⁵	LU1959317717		
Aktien im Umlauf		25 626.1180	13 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.74	97.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		94.74	97.36

¹ Erste NAV 25.4.2019

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 4.7.2018

⁴ Erste NAV 24.7.2018

⁵ Erste NAV 18.4.2019

Performance

	Währung	2019/2020	2018/2019
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	EUR	-2.9%	-
Klasse P-acc	USD	-1.1%	-
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-3.8%	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-3.4%	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-3.1%	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-2.7%	-

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020 war zunächst vom reichlichen Angebot an Zentralbankliquidität und der Markterwartung anhaltend niedriger Zinssätze geprägt. Vor diesem Hintergrund erzielten sowohl traditionelle defensive als auch risikoreichere Anlagen positive relative Erträge.

Im März, etwa zwei Wochen vor der Talsohle an den Aktienmärkten, verringerte die Strategie das Risiko in zwei Schritten. Trotz einer Erholung ab April 2020 wies der Subfonds im Rechnungsjahr einen negativen Ertrag aus.

Die bedeutendste Entwicklung seit dem Jahresende war der Ausbruch von Covid-19, die zunächst in China auftrat, aber mittlerweile die meisten Kontinente erfasst hat. Derzeit ist es nicht möglich, abzuschätzen, wie dieses neu entstehende Risiko die Unternehmen in unserem Portfolio genau beeinflussen wird. Doch die Besorgnis über die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft nimmt zu. An den Finanzmärkten ist es in den letzten Wochen zu bedeutenden Korrekturen gekommen. Der Verwaltungsrat und die Manager behalten die Bemühungen der Regierungen zur Eindämmung der Virusausbreitung aufmerksam im Auge und beobachten die möglichen wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Unternehmen in unserem Portfolio.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	56.46
Irland	19.69
Vereinigte Staaten	14.10
Kanada	1.41
Südkorea	1.02
Australien	0.72
Katar	0.53
Niederlande	0.34
Norwegen	0.30
Philippinen	0.20
Grossbritannien	0.11
Frankreich	0.11
Total	94.99

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	76.16
Länder- & Zentralregierungen	9.56
Banken & Kreditinstitute	2.02
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.38
Computer & Netzwerkausrüster	1.36
Erdöl	0.96
Kantone, Bundesstaaten	0.95
Internet, Software & IT-Dienste	0.77
Detailhandel, Warenhäuser	0.60
Energie- & Wasserversorgung	0.49
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.40
Supranationale Organisationen	0.20
Diverse Dienstleistungen	0.14
Total	94.99

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	39 674 159.07
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	491 344.32
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	40 165 503.39
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	548 025.04
Andere liquide Mittel (Margins)	2 878 882.76
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	39 572.80
Forderungen aus Zeichnungen	3 065.29
Zinsforderungen aus Wertpapieren	39 923.48
Sonstige Forderungen	31 416.59
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 658 582.47
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	393 098.32
Total Aktiva	42 440 905.20
Passiva	
Kontokorrentkredit	-19 411.06
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-105 752.80
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-22 771.20
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 491.91
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 217.34
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-33 480.45
Total Passiva	-158 644.31
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	42 282 260.89

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2019-31.5.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	8 306.66
Zinsen auf Wertpapiere	146 964.39
Dividenden	59 396.61
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	8 112.87
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	42 545.98
Total Erträge	265 326.51
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 15)	-3 245.15
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-620 658.67
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 859.05
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 164.24
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-843.78
Total Aufwendungen	-643 770.89
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-378 444.38
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 313 244.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 213.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-102 769.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 289 989.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	652 139.78
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	573 838.98
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	195 394.60
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	89 007.59
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 658 582.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	303 437.85
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 266 135.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 070 741.08

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	39 789 421.30
Zeichnungen	15 987 431.63
Rücknahmen	-12 423 850.96
Total Mittelzufluss (-abfluss)	3 563 580.67
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-378 444.38
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	573 838.98
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 266 135.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 070 741.08
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	42 282 260.89

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-31.5.2020
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.3000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	200 577.5180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 623.4990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 166.3370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	173 034.6800
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 218.7780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 973.1950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 883.5490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	58 308.4240
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	84 370.9350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	48 937.6060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 515.0040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	98 793.5370
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 294.7700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 975.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 710.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 559.7700
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 117.9600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 991.8420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25 626.1180

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	125 000.00	144 113.23	0.34
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	27 000.00	28 775.47	0.07
USD APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	31 000.00	31 453.80	0.07
USD APPLE INC 2.20000% 19-11.09.29	100 000.00	107 346.22	0.25
USD APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	48 000.00	50 804.09	0.12
USD APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	56 000.00	61 043.55	0.14
USD APPLE INC 2.85000% 16-23.02.23	17 000.00	18 059.32	0.04
USD APPLE INC 2.90000% 17-12.09.27	80 000.00	89 625.32	0.21
USD APPLE INC 3.20000% 17-11.05.27	58 000.00	65 447.87	0.16
USD APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	133 000.00	150 015.80	0.36
USD BANK OF NOVA SCOTIA 2.00000% 19-15.11.22	50 000.00	51 379.03	0.12
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.20000% 16-15.03.21	40 000.00	40 509.70	0.10
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	54 000.00	60 373.16	0.14
USD CHEVRON CORP 2.23600% 20-11.05.30	71 000.00	74 598.35	0.18
USD CHEVRON CORP 3.19100% 13-24.06.23	60 000.00	64 494.48	0.15
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.90000% 18-16.03.28	50 000.00	56 512.50	0.13
USD EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	110 000.00	124 526.40	0.29
USD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.00000% 17-17.05.22	45 000.00	46 461.56	0.11
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 15-10.11.25	200 000.00	221 875.00	0.52
USD EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	36 000.00	39 878.41	0.09
USD EXXON MOBIL CORP 3.48200% 20-19.03.30	90 000.00	101 782.36	0.24
USD JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 16-01.03.26	105 000.00	114 849.01	0.27
USD JOHNSON & JOHNSON 2.90000% 17-15.01.28	25 000.00	28 111.15	0.07
USD JOHNSON & JOHNSON 3.37500% 13-05.12.23	25 000.00	27 670.80	0.07
USD KOREA SOUTH-EAST POWER CO LTD-REG-S 2.12500% 20-03.02.25	200 000.00	206 826.00	0.49
USD MANITOBA, PROVINCE OF 2.12500% 17-04.05.22	44 000.00	45 268.96	0.11
USD MICROSOFT CORP 2.65000% 15-03.11.22	71 000.00	74 788.27	0.18
USD MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24	74 000.00	80 163.10	0.19
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	150 000.00	172 275.02	0.41
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.00000% 18-10.01.28	54 000.00	59 160.87	0.14
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.20000% 20-14.08.30	70 000.00	73 991.23	0.18
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29	200 000.00	225 500.00	0.53
USD QUEBEC, PROVINCE OF 2.50000% 16-20.04.26	80 000.00	87 356.80	0.21
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 12-06.01.23	18 000.00	18 766.98	0.04
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.87500% 16-10.05.21	28 000.00	28 366.53	0.07
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	88 000.00	95 968.25	0.23
USD STATE STREET CORP 2.40000% 20-24.01.30	26 000.00	27 613.14	0.07
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.70000% 13-15.01.24	40 000.00	43 963.40	0.10
USD VISA INC 3.15000% 15-14.12.25	54 000.00	60 671.26	0.14
USD WALMART INC 2.55000% 13-11.04.23	39 000.00	41 089.16	0.10
USD WALMART INC 3.70000% 18-26.06.28	180 000.00	212 988.28	0.50
USD WELLS FARGO CO 3.50000% 12-08.03.22	28 000.00	29 326.08	0.07
USD WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	100 000.00	107 290.00	0.25
USD WESTPAC BANKING CORP 2.00000% 20-13.01.23	45 000.00	46 514.03	0.11
Total USD		3 537 593.94	8.36

Total Notes, fester Zins

3 537 593.94 8.36

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	80 000.00	85 992.95	0.20
USD BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27	81 000.00	88 524.22	0.21
USD BANK OF MONTREAL 1.90000% 16-27.08.21	66 000.00	67 128.99	0.16
USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 6.25000% 11-14.01.21	40 000.00	41 142.40	0.10
USD TORONTO-DOMINION BANK 2.50000% 15-14.12.20	30 000.00	30 349.08	0.07
Total USD		313 137.64	0.74

Total Medium-Term Notes, fester Zins

313 137.64 0.74

Anleihen, fester Zins

USD

USD ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24	45 000.00	49 339.80	0.12
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	70 000.00	76 297.20	0.18
Total USD		125 637.00	0.30

Total Anleihen, fester Zins

125 637.00 0.30

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF 6.75000% 96-15.08.26	101 000.00	140 251.90	0.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 6.62500% 97-15.02.27	31 000.00	43 637.34	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-31.08.24	191 000.00	203 982.02	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-15.08.28	395 000.00	468 507.01	1.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 19-15.05.29	219 000.00	252 910.77	0.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 13-31.12.20	41 000.00	41 520.51	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-28.02.21	91 000.00	91 632.74	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.06.23	1 000.00	1 036.17	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-30.09.21	130 000.00	131 619.92	0.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 17-31.03.24	296 000.00	317 298.12	0.75
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	33 000.00	37 273.24	0.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 17-31.05.22	132 000.00	136 145.62	0.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-31.07.24	169 000.00	179 430.46	0.43
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	1 000.00	997.85	0.00
Total USD		2 046 243.67	4.84

Total Treasury-Notes, fester Zins

2 046 243.67 4.84

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	94 000.00	204 363.93	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	68 000.00	105 398.67	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	52 000.00	59 612.65	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	190 000.00	219 285.03	0.52
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	16 000.00	18 874.55	0.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	44 000.00	50 297.14	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	110 000.00	124 223.34	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	195 000.00	220 437.04	0.52
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	89 000.00	101 311.28	0.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	164 000.00	187 006.30	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	155 000.00	176 246.91	0.42
Total USD		1 467 056.84	3.47
Total Treasury-Notes, variabler Zins		1 467 056.84	3.47
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		7 489 669.09	17.71
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.03.20-24.09.20	10 000.00	9 994.65	0.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.11.19-05.11.20	100 000.00	99 926.95	0.24
Total USD		109 921.60	0.26
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		109 921.60	0.26
Notes, fester Zins			
USD			
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 3.45000% 18-16.03.23	50 000.00	53 331.00	0.13
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.87500% 11-14.01.22	45 000.00	47 706.12	0.11
Total USD		101 037.12	0.24
Total Notes, fester Zins		101 037.12	0.24
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.85000% 14-08.07.24	22 000.00	23 933.23	0.06
USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-26.04.21	47 000.00	47 641.44	0.11
Total USD		71 574.67	0.17
Total Medium-Term Notes, fester Zins		71 574.67	0.17
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	81 000.00	91 136.50	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.04.21	30 000.00	32 473.74	0.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	61 000.00	69 185.14	0.16
Total USD		192 795.38	0.45
Total Treasury-Notes, variabler Zins		192 795.38	0.45
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		475 328.77	1.12
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	13 734.00	227 050.49	0.54
USD UBS ETFS PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	98 226.00	8 099 715.96	19.16
Total Irland		8 326 766.45	19.70
Luxemburg			
USD UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR/USD HEDGED) F-ACC	12 372.00	1 354 362.84	3.20
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) F-ACC	6 761.00	756 826.34	1.79
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES (USD) F-ACC	22 294.00	485 563.32	1.15
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	6 521.00	2 034 291.16	4.81
USD UBS (LUX) BOND SICAV USD - INVEST GRADE CORP USD F ACC	67.16	7 536 949.74	17.83
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	15 559.00	1 738 562.66	4.11
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	1 393.00	2 644 540.85	6.25
CAD UBS ETF - MSCI CANADA UCITS ETF-A	42 567.00	1 193 212.57	2.82
JPY UBS ETF - MSCI JAPAN UCITS ETF-A	28 898.00	1 267 397.33	3.00
CHF UBS ETF - MSCI SWITZERLAND 20/35 UCITS A-CAP	55 173.00	1 249 102.48	2.95
GBP UBS ETF MSCI UNITED KINGDOM UCITS ETF (GBP)-A	33 019.00	814 223.43	1.93
EUR UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-CAP	138 122.00	2 798 706.36	6.62
Total Luxemburg		23 873 739.08	56.46
Total Investment Fonds, open end		32 200 505.53	76.16
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		32 200 505.53	76.16
Total des Wertpapierbestandes		40 165 503.39	94.99

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	45.00	4 921.83	0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	19.00	6 085.93	0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			11 007.76	0.03

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.06.20	-82.00	-655 819.31	-1.55
USD	S&P500 EMINI FUTURE 19.06.20	-49.00	-882 827.50	-2.09
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 18.06.20	-9.00	-130 943.42	-0.31
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-1 669 590.23	-3.95

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **-1 658 582.47** **-3.92**

Total Derivative Instrumente **-1 658 582.47** **-3.92**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	36 143.84	CHF	35 000.00	24.6.2020	-312.72	0.00
USD	13 954.09	AUD	22 000.00	24.6.2020	-649.78	0.00
JPY	4 241 000.00	USD	39 443.02	24.6.2020	-64.97	0.00
USD	17 407.57	HKD	135 000.00	24.6.2020	-1.00	0.00
GBP	11 000.00	USD	13 596.43	24.6.2020	4.21	0.00
USD	586 630.65	CHF	567 300.00	24.6.2020	-4 278.12	-0.01
USD	1 419 235.99	EUR	1 304 500.00	24.6.2020	-32 506.11	-0.08
USD	3 155.04	SGD	4 500.00	24.6.2020	-28.96	0.00
USD	667 998.85	CAD	944 700.00	24.6.2020	-15 487.28	-0.04
SEK	5 000.00	USD	497.61	24.6.2020	33.38	0.00
USD	11 737.48	CAD	16 500.00	24.6.2020	-200.19	0.00
USD	24 872.05	CAD	34 500.00	24.6.2020	-88.54	0.00
USD	39 771.75	EUR	36 500.00	24.6.2020	-848.09	0.00
USD	64 907.29	JPY	6 950 000.00	24.6.2020	375.95	0.00
USD	58 658.89	GBP	46 500.00	24.6.2020	1 165.26	0.00
EUR	45 000.00	USD	49 089.47	24.6.2020	989.79	0.00
USD	21 701.88	EUR	20 000.00	24.6.2020	-555.57	0.00
USD	42 610.23	GBP	34 500.00	22.7.2020	-51.20	0.00
USD	1 427 477.86	EUR	1 317 000.00	22.7.2020	-39 053.09	-0.09
USD	620 071.60	CHF	601 400.00	22.7.2020	-6 873.86	-0.02
USD	35 389.92	JPY	3 800 000.00	22.7.2020	91.09	0.00
SEK	5 000.00	USD	509.01	22.7.2020	22.12	0.00
USD	710 032.90	CAD	994 700.00	22.7.2020	-9 631.66	-0.02
USD	14 280.35	AUD	22 000.00	22.7.2020	-323.28	0.00
USD	3 177.14	SGD	4 500.00	22.7.2020	-7.19	0.00
USD	17 402.87	HKD	135 000.00	22.7.2020	6.95	0.00
CHF	6 876 300.00	USD	7 092 373.41	15.6.2020	67 903.16	0.16
EUR	15 245 000.00	USD	16 532 364.03	15.6.2020	429 603.33	1.02
USD	103 542.39	CHF	100 500.00	15.6.2020	-1 108.05	0.00
USD	30 131.56	EUR	27 500.00	24.6.2020	-472.43	0.00
GBP	20 000.00	USD	24 620.82	24.6.2020	107.62	0.00
GBP	20 000.00	USD	24 623.96	22.7.2020	107.31	0.00
USD	30 149.52	EUR	27 500.00	22.7.2020	-472.80	0.00
CHF	178 800.00	USD	184 339.78	15.6.2020	1 844.28	0.00
EUR	359 700.00	USD	395 825.39	15.6.2020	4 385.80	0.01
USD	22 616.69	EUR	20 500.00	22.7.2020	-210.86	0.00
USD	22 603.18	EUR	20 500.00	24.6.2020	-210.71	0.00
USD	25 543.27	EUR	23 000.00	24.6.2020	-52.80	0.00
USD	25 558.73	EUR	23 000.00	22.7.2020	-52.67	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					393 098.32	0.93

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **3 426 907.80** **8.10**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten **-19 411.06** **-0.05**

Andere Aktiva und Passiva **-25 255.09** **-0.05**

Total des Nettovermögens **42 282 260.89** **100.00**

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2020	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in EUR		36 452 623.15	43 801 513.62	44 102 183.53
Klasse P-acc	LU1161073173			
Aktien im Umlauf		190 304.1840	223 783.1500	238 413.3570
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.99	99.33	103.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		95.99	99.33	103.34
Klasse P-dist	LU1161073256			
Aktien im Umlauf		7 550.9470	10 856.9270	13 138.5880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.68	98.04	102.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		94.68	98.04	102.00
Klasse Q-acc	LU1240801859			
Aktien im Umlauf		165 627.3420	189 661.2740	162 609.9010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.49	108.13	111.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.49	108.13	111.46

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2019/2020	2018/2019	2017/2018
Klasse P-acc	EUR	-3.4%	-3.9%	1.8%
Klasse P-dist	EUR	-3.4%	-3.9%	1.8%
Klasse Q-acc	EUR	-2.4%	-3.0%	2.8%

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020 war zunächst vom reichlichen Angebot an Zentralbankliquidität und der Markterwartung anhaltend niedriger Zinssätze geprägt. Vor diesem Hintergrund erzielten sowohl traditionelle defensive als auch risikoreichere Anlagen positive relative Erträge.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr einen negativen Ertrag, auch wenn er sich ab April 2020 kräftig erholte.

Die bedeutendste Entwicklung seit dem Jahresende war der Ausbruch von Covid-19, die zunächst in China auftrat, aber mittlerweile die meisten Kontinente erfasst hat. Derzeit ist es nicht möglich, abzuschätzen, wie dieses neu entstehende Risiko die Unternehmen in unserem Portfolio genau beeinflussen wird. Doch die Besorgnis über die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft nimmt zu. An den Finanzmärkten ist es in den letzten Wochen zu bedeutenden Korrekturen gekommen. Der Verwaltungsrat und die Manager behalten die Bemühungen der Regierungen zur Eindämmung der Virusausbreitung aufmerksam im Auge und beobachten die möglichen wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Unternehmen in unserem Portfolio.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	71.26
Irland	11.71
Vereinigte Staaten	4.52
Deutschland	2.33
Frankreich	1.83
Niederlande	0.62
Belgien	0.50
Spanien	0.35
Grossbritannien	0.30
Norwegen	0.29
Schweden	0.28
Kanada	0.28
Venezuela	0.27
Österreich	0.22
Supranational	0.22
Total	94.98

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	76.31
Länder- & Zentralregierungen	8.47
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.66
Banken & Kreditinstitute	2.27
Supranationale Organisationen	0.79
Verkehr & Transport	0.18
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.15
Kantone, Bundesstaaten	0.15
Total	94.98

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	32 825 571.63
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 795 421.39
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	34 620 993.02
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	793 863.32
Andere liquide Mittel (Margins)	533 575.73
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	194 699.43
Zinsforderungen aus Wertpapieren	25 214.66
Sonstige Forderungen	39 378.80
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-15 913.25
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	362 247.62
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	12 869.73
Total Aktiva	36 566 929.06
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-60 588.52
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-23 250.51
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-21 007.03
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-860.10
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 599.75
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-30 466.88
Total Passiva	-114 305.91
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	36 452 623.15

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2019-31.5.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 594.60
Zinsen auf Wertpapiere	128 038.33
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	8 871.46
Dividenden	46 057.61
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	6 048.20
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	18 356.09
Total Erträge	210 966.29
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-876.90
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 15)	-2 419.28
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-643 586.82
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 234.25
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 599.83
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-7 133.49
Total Aufwendungen	-668 850.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-457 884.28
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 275 576.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	24 902.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-2 722.74
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-821 746.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 146 407.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	35 698.98
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-323 948.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	41 354.03
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-416 530.25
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 527 512.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	56 441.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	381.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	37 108.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	586 616.19
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-8 694.38
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-855 659.57
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 272 189.82

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	43 801 513.62
Zeichnungen	6 931 378.00
Rücknahmen	-13 007 432.09
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 076 054.09
Ausbezahlte Dividende	-646.56
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-457 884.28
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	41 354.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-855 659.57
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 272 189.82
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	36 452 623.15

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-31.5.2020
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	223 783.1500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 907.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 386.4660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	190 304.1840
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 856.9270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	245.8810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 551.8610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 550.9470
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	189 661.2740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 676.4770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 710.4090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	165 627.3420

Jährliche Ausschüttung¹

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

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Zertifikate auf Anlagefonds

Irland			
USD	STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.03.21	1 740 000.00	2 294 137.64
Total Irland			2 294 137.64

Total Zertifikate auf Anlagefonds		2 294 137.64	6.29
--	--	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR	BNG BANK NV-REG-S 1.12500% 14-04.09.24	20 000.00	21 130.64
EUR	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 17-25.01.22	100 000.00	99 840.80
EUR	DEUTSCHE POST AG-REG-S 0.37500% 20-20.05.26	66 000.00	65 829.06
EUR	DNB BOLIGKREDIT A-REG-S 1.87500% 12-21.11.22	100 000.00	105 226.50
EUR	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	20 000.00	20 373.59
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23	50 000.00	56 644.50
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.62500% 17-22.02.27	100 000.00	106 616.20
EUR	LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.37500% 20-12.05.25	100 000.00	99 744.40
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.37500% 07-28.02.22	100 000.00	107 881.20
EUR	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.87500% 17-18.07.25	33 000.00	34 336.50
Total EUR			717 623.39

Total Medium-Term Notes, fester Zins		717 623.39	1.97
---	--	-------------------	-------------

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR			
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 0.00000% 16-19.07.21	30 000.00	29 970.00
EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.00000% 16-18.10.22	50 000.00	50 500.50
EUR	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 0.00000% 20-12.11.24	27 000.00	26 907.39
Total EUR			107 377.89

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		107 377.89	0.30
--	--	-------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.20000% 15-20.10.25	75 000.00	81 571.50
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 11-28.09.21	40 000.00	42 528.00
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 15-22.06.25	30 000.00	31 804.50
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24	50 000.00	52 055.00
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.90000% 19-22.06.29	50 000.00	54 458.80
EUR	BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS SFH 3.87500% 11-12.07.21	100 000.00	104 496.40
EUR	CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 2.37500% 13-25.01.24	50 000.00	54 953.12
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.12500% 17-17.10.23	75 000.00	76 449.60
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.05000% 19-17.10.29	30 000.00	30 850.07
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.05000% 20-16.01.30	30 000.00	30 977.28
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.50000% 98-25.04.29	50 000.00	75 290.50
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27	40 000.00	48 977.04
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	50 000.00	55 048.50
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	100 000.00	107 685.80
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.26	30 000.00	31 070.40
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	25 000.00	26 889.50
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 19-25.05.29	30 000.00	31 681.26
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23	50 000.00	53 219.70
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24	50 000.00	53 534.10
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 16-15.02.26	50 000.00	53 297.50
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27	30 000.00	32 379.00
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 18-15.02.28	50 000.00	54 161.00
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	50 000.00	71 655.90
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 5.50000% 00-04.01.31	70 000.00	114 820.86
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23	80 000.00	89 222.08
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.00000% 14-15.07.24	50 000.00	55 367.76
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26	30 000.00	31 805.73
EUR	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 4.37500% 07-29.04.22	50 000.00	54 445.00
EUR	SPAIN, KINGDOM OF 0.05000% 17-31.01.21	30 000.00	30 091.80
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.45000% 19-30.04.29	70 000.00	76 336.26
EUR	STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.50000% 18-11.07.25	100 000.00	103 311.58
Total EUR			1 810 435.54

Total Anleihen, fester Zins		1 810 435.54	4.97
------------------------------------	--	---------------------	-------------

Anleihen, Nullcoupon

EUR			
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.03.23	50 000.00	50 758.80
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 18-25.03.24	30 000.00	30 589.80
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25	50 000.00	51 064.80
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26	30 000.00	31 174.14
EUR	TORONTO DOMINION BANK-REG-S 0.00000% 19-09.02.24	100 000.00	100 325.40
Total EUR			263 912.94

Total Anleihen, Nullcoupon		263 912.94	0.72
-----------------------------------	--	-------------------	-------------

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	35 000.00	46 919.59	0.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38	90 000.00	125 887.41	0.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	150 000.00	151 616.29	0.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	120 000.00	121 621.72	0.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	10 000.00	9 824.37	0.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	270 000.00	253 841.80	0.70
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	155 000.00	151 673.34	0.42
Total USD		861 384.52	2.36
Total Treasury-Notes, fester Zins		861 384.52	2.36
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	35 000.00	68 407.38	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	50 000.00	69 671.44	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	65 000.00	67 441.51	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	65 000.00	68 933.20	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	85 000.00	86 382.84	0.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	65 000.00	66 518.08	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	65 000.00	66 632.21	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	70 000.00	71 556.06	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	70 000.00	66 879.08	0.18
Total USD		632 421.80	1.74
Total Treasury-Notes, variabler Zins		632 421.80	1.74
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		6 687 293.72	18.35
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	75 000.00	76 472.07	0.21
Total USD		76 472.07	0.21
Total Treasury-Notes, variabler Zins		76 472.07	0.21
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		76 472.07	0.21
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
EUR MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-ACCUM SHS-INU H-HEDGED	4 626.00	437 342.04	1.20
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	8 901.00	656 922.37	1.80
USD UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	1 167.00	224 715.61	0.62
USD UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	8 862.00	656 951.97	1.80
Total Irland		1 975 931.99	5.42
Luxemburg			
EUR ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IQC-E-CAP	165.35	1 618 085.20	4.44
EUR AQR UCITS FUNDS-GLOBAL RISK UCITS FUND-B2-CAPITALISATION	4 279.00	445 957.38	1.22
EUR INVESCO FUNDS SICAV-BALANCED RISK ALLOCATION FD-P11-EUR-CAP	46 569.00	477 332.25	1.31
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	5 784.00	723 000.00	1.98
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	90.00	1 083 420.00	2.97
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	84.00	1 443 285.91	3.96
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-H-X-DIS	7 908.00	749 388.48	2.06
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	236.00	2 486 570.34	6.82
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	116.00	1 346 174.60	3.69
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPPORT U-X-ACC	239.00	5 135 256.77	14.09
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	225.00	2 084 697.26	5.72
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	55.00	1 310 086.30	3.60
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	205.00	2 541 270.19	6.97
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	123.00	1 019 975.03	2.80
USD UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	120.00	2 567 272.89	7.04
USD UBS (LUX) INSTITUTION SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	9 933.00	808 141.77	2.22
Total Luxemburg		25 839 914.37	70.89
Total Investment Fonds, open end		27 815 846.36	76.31
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		27 815 846.36	76.31
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Optionen auf Indizes, klassisch			
USD			
USD S&P 500 INDEX CALL 2600.00000 18.09.20	1.00	43 394.62	0.12
USD S&P 500 INDEX PUT 2225.00000 18.09.20	-1.00	-2 013.75	-0.01
Total USD		41 380.87	0.11
Total Optionen auf Indizes, klassisch		41 380.87	0.11
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		41 380.87	0.11
Total des Wertpapierbestandes		34 620 993.02	94.98

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	-3.00	-505.69	0.00
Total	Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-505.69	0.00

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.06.20	-18.00	-48 138.17	-0.13
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.20	4.00	86 156.67	0.24
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 19.06.20	29.00	238 662.59	0.64
USD	S&P500 EMINI FUTURE 19.06.20	-10.00	-298 445.30	-0.82
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 18.06.20	-3.00	-45 442.86	-0.12
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 11.06.20	3.00	91 038.79	0.25
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 18.06.20	-3.00	-39 239.28	-0.11
Total	Finanzterminkontrakte auf Indizes		-15 407.56	-0.05

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **-15 913.25** **-0.05**

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

Credit-Default-Swaps*

USD	ICE/CDX.NA.IG.34 CDI REC 1.00000% 20-20.06.25	1 100 000.00	12 869.73	0.04
Total	Credit-Default-Swaps		12 869.73	0.04

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **12 869.73** **0.04**

Total Derivative Instrumente **-3 043.52** **-0.01**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	25 271.58	USD	27 500.00	24.6.2020	560.75	0.00
EUR	1 304.38	CAD	2 000.00	24.6.2020	4.15	0.00
CHF	25 000.00	EUR	23 779.67	24.6.2020	-380.40	0.00
EUR	7 090.08	SGD	11 000.00	24.6.2020	96.36	0.00
EUR	129 009.52	HKD	1 088 500.00	24.6.2020	2 881.25	0.01
EUR	145 764.43	CAD	224 277.52	24.6.2020	-41.81	0.00
NZD	500.00	EUR	275.41	24.6.2020	2.78	0.00
EUR	134 123.28	AUD	230 059.25	24.6.2020	-3 103.68	-0.01
JPY	25 667 249.00	EUR	219 412.33	24.6.2020	-5 261.46	-0.01
EUR	149 632.71	CHF	157 435.91	24.6.2020	2 277.30	0.01
EUR	57 654.16	DKK	430 000.00	24.6.2020	-36.34	0.00
EUR	40 506.70	SEK	442 812.01	24.6.2020	-1 749.70	0.00
EUR	44 588.79	NOK	515 312.82	24.6.2020	-3 058.08	-0.01
GBP	752 100.43	EUR	854 478.97	24.6.2020	-18 881.37	-0.05
EUR	8 328 024.27	USD	9 059 641.20	24.6.2020	187 252.34	0.51
EUR	70 951.14	USD	77 000.00	24.6.2020	1 760.82	0.00
EUR	21 876.45	CHF	23 000.00	24.6.2020	349.12	0.00
GBP	19 000.00	EUR	21 583.13	24.6.2020	-473.78	0.00
EUR	1 072.95	JPY	125 000.00	24.6.2020	30.03	0.00
EUR	2 308.77	USD	2 500.00	24.6.2020	62.33	0.00
GBP	19 000.00	EUR	21 710.04	24.6.2020	-600.69	0.00
USD	32 000.00	EUR	29 569.94	24.6.2020	-815.52	0.00
EUR	18 893.70	GBP	16 500.00	24.6.2020	561.89	0.00
USD	15 000.00	EUR	13 801.23	24.6.2020	-322.60	0.00
EUR	2 861.87	GBP	2 500.00	24.6.2020	84.32	0.00
USD	70 000.00	EUR	64 516.72	24.6.2020	-1 616.43	0.00
EUR	6 572.13	CAD	10 000.00	24.6.2020	70.98	0.00
GBP	11 000.00	EUR	12 649.44	24.6.2020	-428.23	0.00
EUR	12 246.99	CAD	18 500.00	24.6.2020	219.86	0.00
EUR	2 846.69	CHF	3 000.00	24.6.2020	38.78	0.00
USD	32 000.00	EUR	29 579.34	24.6.2020	-824.92	0.00
USD	54 000.00	EUR	49 649.69	24.6.2020	-1 126.61	0.00
GBP	5 000.00	EUR	5 719.34	24.6.2020	-164.25	0.00
CAD	7 000.00	EUR	4 617.81	24.6.2020	-67.00	0.00
JPY	2 224 220.00	EUR	19 116.88	22.7.2020	-562.39	0.00
JPY	2 226 000.00	EUR	19 134.40	24.6.2020	-562.10	0.00
GBP	841 099.49	EUR	958 479.71	22.7.2020	-24 455.55	-0.07
EUR	45 753.71	AUD	76 362.76	22.7.2020	232.48	0.00
EUR	57 656.94	DKK	430 000.00	22.7.2020	-34.73	0.00
EUR	40 422.76	SEK	430 473.37	22.7.2020	-642.08	0.00
EUR	129 497.51	HKD	1 088 500.00	22.7.2020	3 536.47	0.01
EUR	36 487.15	SGD	56 000.00	22.7.2020	900.42	0.00
EUR	141 549.95	CHF	148 776.64	22.7.2020	2 267.73	0.01
EUR	123 645.47	CAD	187 687.77	22.7.2020	1 699.25	0.00
JPY	25 285 651.00	EUR	217 299.94	22.7.2020	-6 366.52	-0.02
EUR	46 887.26	NOK	521 894.77	22.7.2020	-1 348.73	0.00
EUR	8 275 146.86	USD	8 966 080.25	22.7.2020	223 272.46	0.61
USD	75 000.00	EUR	69 453.45	24.6.2020	-2 060.28	-0.01
USD	75 000.00	EUR	69 411.02	22.7.2020	-2 058.22	-0.01
EUR	2 541.63	JPY	295 000.00	24.6.2020	80.34	0.00
EUR	2 541.35	JPY	295 000.00	22.7.2020	80.45	0.00
EUR	5 605.59	GBP	5 000.00	24.6.2020	50.50	0.00
EUR	5 603.01	GBP	5 000.00	22.7.2020	50.61	0.00
EUR	63 942.81	USD	69 500.00	22.7.2020	1 529.22	0.00

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

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	63 982.04	USD	69 500.00	24.6.2020	1 531.04	0.00
GBP	25 000.00	EUR	27 982.13	24.6.2020	-206.66	0.00
GBP	25 000.00	EUR	27 969.28	22.7.2020	-207.28	0.00
EUR	22 857.41	USD	25 000.00	24.6.2020	393.02	0.00
EUR	22 843.49	USD	25 000.00	22.7.2020	392.56	0.00
GBP	327 000.00	EUR	365 359.29	24.6.2020	-2 056.19	-0.01
GBP	327 000.00	EUR	365 192.00	22.7.2020	-2 065.04	-0.01
CAD	44 000.00	EUR	28 751.56	24.6.2020	-146.49	0.00
CAD	44 000.00	EUR	28 735.56	22.7.2020	-147.48	0.00
EUR	26 528.57	SEK	280 000.00	22.7.2020	-181.92	0.00
EUR	24 135.68	DKK	180 000.00	24.6.2020	-13.83	0.00
EUR	24 136.00	DKK	180 000.00	22.7.2020	-14.00	0.00
EUR	26 537.34	SEK	280 000.00	24.6.2020	-182.34	0.00
JPY	2 700 000.00	EUR	23 025.09	22.7.2020	-501.63	0.00
JPY	2 700 000.00	EUR	23 027.84	24.6.2020	-500.79	0.00
EUR	296 420.91	USD	323 500.00	22.7.2020	5 905.85	0.02
EUR	296 600.06	USD	323 500.00	24.6.2020	5 910.87	0.02
EUR	47 718.82	GBP	42 500.00	24.6.2020	500.53	0.00
EUR	47 696.38	GBP	42 500.00	22.7.2020	500.98	0.00
USD	229 000.00	EUR	205 518.85	24.6.2020	254.95	0.00
USD	227 136.35	EUR	203 721.97	22.7.2020	254.94	0.00
EUR	51 595.23	USD	57 500.00	22.7.2020	-41.91	0.00
EUR	51 627.01	USD	57 500.00	24.6.2020	-41.08	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					362 247.62	0.99
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					1 327 439.05	3.64
Andere Aktiva und Passiva					144 986.98	0.40
Total des Nettovermögens					36 452 623.15	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2020	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in EUR		113 255 376.86	126 932 709.70	142 353 129.96
Klasse P-acc	LU1059709862			
Aktien im Umlauf		881 070.9900	957 154.5750	1 044 442.6150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.04	101.88	104.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.04	101.88	104.34
Klasse P-dist	LU1060236970			
Aktien im Umlauf		61 873.7150	70 327.5750	84 945.9260
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.96	100.77	103.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		97.96	100.77	103.43
Klasse Q-acc	LU1240802071			
Aktien im Umlauf		163 537.2490	174 592.2250	191 391.4510
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.94	102.96	104.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.94	102.96	104.56
Klasse Q-dist	LU1240802154			
Aktien im Umlauf		35 172.5620	43 691.9280	44 735.8110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.46	99.61	102.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		97.46	99.61	102.24

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2019/2020	2018/2019	2017/2018
Klasse P-acc	EUR	-2.8%	-2.4%	-0.1%
Klasse P-dist	EUR	-2.8%	-2.4%	-0.1%
Klasse Q-acc	EUR	-2.0%	-1.5%	0.8%
Klasse Q-dist	EUR	-2.0%	-1.5%	0.8%

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020 war zunächst vom reichlichen Angebot an Zentralbankliquidität und der Markterwartung anhaltend niedriger Zinssätze geprägt. Vor diesem Hintergrund erzielten sowohl traditionelle defensive als auch risikoreichere Anlagen positive relative Erträge.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr einen negativen Ertrag, auch wenn er sich ab April 2020 kräftig erholte.

Die bedeutendste Entwicklung seit dem Jahresende war der Ausbruch von Covid-19, die zunächst in China auftrat, aber mittlerweile die meisten Kontinente erfasst hat. Derzeit ist es nicht möglich, abzuschätzen, wie dieses neu entstehende Risiko die Unternehmen in unserem Portfolio genau beeinflussen wird. Doch die Besorgnis über die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft nimmt zu. An den Finanzmärkten ist es in den letzten Wochen zu bedeutenden Korrekturen gekommen. Der Verwaltungsrat und die Manager behalten die Bemühungen der Regierungen zur Eindämmung der Virusausbreitung aufmerksam im Auge und beobachten die möglichen wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Unternehmen in unserem Portfolio.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	63.67
Irland	9.91
Vereinigte Staaten	9.11
Deutschland	3.69
Frankreich	3.59
Niederlande	1.30
Norwegen	0.66
Grossbritannien	0.57
Schweden	0.47
Spanien	0.43
Belgien	0.37
Venezuela	0.34
Australien	0.28
Japan	0.27
Kanada	0.19
Finnland	0.18
Schweiz	0.18
Südkorea	0.18
China	0.13
Supranational	0.09
Österreich	0.05
Total	95.66

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	66.63
Länder- & Zentralregierungen	14.75
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.40
Banken & Kreditinstitute	4.93
Supranationale Organisationen	0.71
Kantone, Bundesstaaten	0.32
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.29
Versicherungen	0.27
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.18
Verkehr & Transport	0.18
Total	95.66

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	101 768 167.24
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	6 571 403.21
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	108 339 570.45
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 603 528.34
Andere liquide Mittel (Margins)	668 021.00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	113 979.72
Sonstige Forderungen	37 276.09
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	332 228.33
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 350 841.04
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	40 949.14
Total Aktiva	113 486 394.11
Passiva	
Kontokorrentkredit	-54.12
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-100 767.76
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-30 740.77
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-70 886.14
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 376.43
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-25 192.03
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-99 454.60
Total Passiva	-231 017.25
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	113 255 376.86

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2019-31.5.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	8 801.81
Zinsen auf Wertpapiere	624 489.80
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	26 037.47
Dividenden	136 652.57
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	22 545.08
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	7 527.52
Total Erträge	826 054.25
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 794.11
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 15)	-9 018.03
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 013 521.49
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 306.42
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-25 192.24
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-18 105.73
Total Aufwendungen	-2 091 938.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 265 883.77
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	6 002 215.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	100 093.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-8 539.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2 289 316.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 849 735.23
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	105 083.96
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-990 854.02
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-931 052.57
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-2 196 936.34
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 922 265.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	290 248.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	978.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	426 623.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 141 624.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-22 084.42
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 084 874.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 281 810.79

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	126 932 709.70
Zeichnungen	3 019 816.42
Rücknahmen	-13 406 600.08
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-10 386 783.66
Ausbezahlte Dividende	-8 738.39
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 265 883.77
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-931 052.57
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 084 874.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 281 810.79
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	113 255 376.86

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-31.5.2020
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	957 154.5750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 526.1500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-85 609.7350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	881 070.9900
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 327.5750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 069.9350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 523.7950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	61 873.7150
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	174 592.2250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 106.4410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 161.4170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	163 537.2490
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 691.9280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	232.0630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 751.4290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	35 172.5620

Jährliche Ausschüttung¹

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

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Zertifikate auf Anlagefonds

Irland			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.03.21	5 580 000.00	7 357 062.08	6.50
Total Irland		7 357 062.08	6.50

Total Zertifikate auf Anlagefonds		7 357 062.08	6.50
--	--	---------------------	-------------

Notes, fester Zins

EUR			
EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 0.12500% 19-12.11.26	150 000.00	147 000.00	0.13
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 0.37500% 20-12.05.32	78 000.00	76 544.21	0.07
EUR SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 0.37500% 20-14.11.28	100 000.00	99 550.00	0.09
Total EUR		323 094.21	0.29

Total Notes, fester Zins		323 094.21	0.29
---------------------------------	--	-------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S-144A 3.50000% 05-15.09.21	50 000.00	52 594.90	0.05
EUR BNG BANK NV-REG-S 1.12500% 14-04.09.24	300 000.00	316 959.60	0.28
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-03.05.22	300 000.00	318 264.60	0.28
EUR COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.20000% 17-16.09.22	400 000.00	403 740.00	0.36
EUR CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 17-25.01.22	200 000.00	199 681.60	0.18
EUR CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.62500% 19-20.11.26	200 000.00	191 507.60	0.17
EUR DEUTSCHE POST AG-REG-S 0.37500% 20-20.05.26	200 000.00	199 482.00	0.17
EUR DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.25000% 17-02.06.22	200 000.00	201 536.26	0.18
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	325 000.00	321 659.65	0.28
EUR DNB BOLIGKREDIT A-REG-S 1.87500% 12-21.11.22	400 000.00	420 906.00	0.37
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.25000% 17-14.10.24	100 000.00	103 259.00	0.09
EUR EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.37500% 19-26.03.24	200 000.00	199 625.00	0.18
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	140 000.00	142 615.18	0.12
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23	500 000.00	566 445.00	0.50
EUR LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.37500% 20-12.05.25	300 000.00	299 233.20	0.26
EUR LLOYDS BANK PLC-REG-S 0.25000% 19-25.03.24	100 000.00	101 479.80	0.09
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 14-17.09.21	300 000.00	303 942.00	0.27
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.37500% 07-28.02.22	500 000.00	539 406.00	0.48
EUR NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.87500% 17-18.07.25	200 000.00	208 100.00	0.18
EUR NORDEA MORTGAGE BANK PLC-REG-S 4.00000% 11-10.02.21	200 000.00	205 910.00	0.18
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.25000% 20-19.05.23	200 000.00	200 045.20	0.18
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 0.26700% 19-18.06.26	300 000.00	303 621.00	0.27
Total EUR		5 800 013.59	5.12

Total Medium-Term Notes, fester Zins		5 800 013.59	5.12
---	--	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR			
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 0.00000% 16-19.07.21	100 000.00	99 900.00	0.09
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.00000% 16-18.10.22	100 000.00	101 001.00	0.09
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 0.00000% 20-12.11.24	136 000.00	135 533.52	0.12
Total EUR		336 434.52	0.30

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		336 434.52	0.30
--	--	-------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24	400 000.00	416 440.00	0.37
EUR CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 2.37500% 13-25.01.24	300 000.00	329 718.72	0.29
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.12500% 17-17.10.23	200 000.00	203 865.60	0.18
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22	300 000.00	320 253.00	0.28
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27	100 000.00	122 442.60	0.11
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	500 000.00	550 485.00	0.49
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	350 000.00	376 900.30	0.33
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26	400 000.00	420 544.00	0.37
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	200 000.00	215 116.00	0.19
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23	250 000.00	266 098.50	0.23
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24	250 000.00	267 670.50	0.24
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 16-15.02.26	200 000.00	213 190.00	0.19
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27	200 000.00	211 654.00	0.19
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 19-15.02.29	200 000.00	213 569.60	0.19
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	200 000.00	286 623.60	0.25
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 5.50000% 00-04.01.31	350 000.00	574 104.30	0.51
EUR JOHNSON & JOHNSON 0.65000% 16-20.05.24	200 000.00	205 416.40	0.18
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.37500% 16-09.03.26	200 000.00	208 798.96	0.18
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23	500 000.00	557 638.00	0.49
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.00000% 14-15.07.24	100 000.00	110 735.52	0.10
EUR NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 4.37500% 07-29.04.22	330 000.00	359 337.00	0.32
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-30.10.26	300 000.00	291 858.00	0.26
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.37500% 19-09.02.26	125 000.00	128 368.75	0.11
EUR SPAIN, KINGDOM OF 0.05000% 17-31.01.21	130 000.00	130 397.80	0.12
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.45000% 19-30.04.29	200 000.00	218 103.60	0.19
EUR STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.50000% 18-11.07.25	200 000.00	206 623.16	0.18
Total EUR		7 405 952.91	6.54

Total Anleihen, fester Zins		7 405 952.91	6.54
------------------------------------	--	---------------------	-------------

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.22	100 000.00	101 057.40	0.09
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.03.23	550 000.00	558 346.80	0.49
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25	460 000.00	469 796.16	0.42
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 19-18.10.24	300 000.00	308 603.40	0.27
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26	200 000.00	207 827.60	0.18
EUR TORONTO DOMINION BANK-REG-S 0.00000% 19-09.02.24	210 000.00	210 683.34	0.19
Total EUR		1 856 314.70	1.64
Total Anleihen, Nullcoupon		1 856 314.70	1.64
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25	200 000.00	202 924.00	0.18
Total EUR		202 924.00	0.18
Total Anleihen, variabler Zins		202 924.00	0.18
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	290 000.00	388 762.37	0.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38	630 000.00	881 211.85	0.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	1 090 000.00	1 101 745.07	0.97
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	875 000.00	886 825.15	0.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	205 000.00	201 399.36	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	55 000.00	49 991.46	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.07.21	275 000.00	249 889.72	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	225 000.00	208 500.71	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	215 000.00	200 766.71	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	1 980 000.00	1 861 506.52	1.64
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	1 130 000.00	1 105 747.69	0.98
Total USD		7 136 346.61	6.29
Total Treasury-Notes, fester Zins		7 136 346.61	6.29
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	160 000.00	312 719.47	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	155 000.00	215 981.46	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	210 000.00	217 887.96	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	190 000.00	201 497.05	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	217 000.00	220 530.29	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	212 000.00	216 951.25	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	212 000.00	217 323.54	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	215 000.00	219 779.32	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	230 000.00	219 745.54	0.19
Total USD		2 042 415.88	1.80
Total Treasury-Notes, variabler Zins		2 042 415.88	1.80
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		32 460 558.50	28.66
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	210 000.00	214 121.79	0.19
Total USD		214 121.79	0.19
Total Treasury-Notes, variabler Zins		214 121.79	0.19
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		214 121.79	0.19
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
EUR MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-ACCUM SHS-INV H-HEDGED	14 899.00	1 408 551.46	1.24
EUR MARSHALL WACE UCITS FUND - MW DEVELOPED EUROPE TOPS FUND-F	0.00	0.14	0.00
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	16 600.00	1 225 133.28	1.08
USD UBS ETFS PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	16 600.00	1 230 580.30	1.09
Total Irland		3 864 265.18	3.41
Luxemburg			
EUR ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IQC-E-CAP	506.10	4 952 573.14	4.37
EUR AQR UCITS FUNDS-GLOBAL RISK UCITS FUND-B2-CAPITALISATION	13 750.00	1 433 025.00	1.27
EUR INVESCO FUNDS SICAV-BALANCED RISK ALLOCATION FD-P11-EUR-CAP	149 625.00	1 533 656.25	1.35
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	18 801.00	2 350 125.00	2.08
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	558.00	6 717 204.00	5.93
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	264.00	4 536 041.43	4.00
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	38 084.00	3 608 967.00	3.19
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	1 059.43	11 162 488.21	9.86
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	547.00	6 347 909.55	5.60
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPPORT U-X-ACC	438.00	9 411 056.34	8.31

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	462,00	4 280 578,38	3,78
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	107,00	2 548 713,35	2,25
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	370,50	4 592 881,01	4,06
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	259,00	2 147 752,29	1,90
USD UBS (LUX) INST FUND - KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	219,00	4 685 273,03	4,14
USD UBS (LUX) INSTITUTION SICAV - EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	15 800,00	1 285 476,69	1,13
Total Luxemburg		71 593 720,67	63,22
Total Investment Fonds, open end		75 457 985,85	66,63
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		75 457 985,85	66,63

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD			
USD S&P 500 INDEX CALL 2600.00000 18.09.20	5,00	216 973,08	0,19
USD S&P 500 INDEX PUT 2225.00000 18.09.20	-5,00	-10 068,77	-0,01
Total USD		206 904,31	0,18
Total Optionen auf Indizes, klassisch		206 904,31	0,18
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		206 904,31	0,18
Total des Wertpapierbestandes		108 339 570,45	95,66

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	-8,00	-1 348,50	0,00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-1 348,50	0,00

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.06.20	-63,00	-190 574,14	-0,17
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.20	17,00	345 908,68	0,30
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 19.06.20	69,00	482 914,24	0,43
USD S&P500 EMINI FUTURE 19.06.20	-1,00	-9 655,51	-0,01
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 18.06.20	-4,00	-39 630,79	-0,03
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 11.06.20	-8,00	-203 606,46	-0,18
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 18.06.20	-4,00	-51 779,19	-0,05
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		333 576,83	0,29
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		332 228,33	0,29

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

Credit-Default-Swaps*

USD ICE/CDX.NA.IG.34 CDI REC 1.00000% 20-20.06.25	3 500 000,00	40 949,14	0,04
Total Credit-Default-Swaps		40 949,14	0,04

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

		40 949,14	0,04
--	--	------------------	-------------

Total Derivative Instrumente

		373 177,47	0,33
--	--	-------------------	-------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	165 433,12	USD	180 000,00	24.6.2020	3 689,52	0,00
SGD	50 000,00	EUR	32 227,63	24.6.2020	-438,00	0,00
EUR	483 510,13	CHF	508 724,70	24.6.2020	7 358,69	0,01
EUR	269 160,18	CAD	414 137,93	24.6.2020	-77,22	0,00
GBP	1 239 973,08	EUR	1 408 762,56	24.6.2020	-31 129,35	-0,03
EUR	40 203,29	NOK	464 629,68	24.6.2020	-2 757,31	0,00
EUR	199 114,37	HKD	1 680 000,00	24.6.2020	4 446,95	0,00
EUR	77 095,68	DKK	575 000,00	24.6.2020	-48,59	0,00
EUR	871 049,46	JPY	101 896 934,00	24.6.2020	20 887,57	0,02
EUR	446 118,66	AUD	765 219,30	24.6.2020	-10 323,40	-0,01
EUR	82 968,64	SEK	906 998,43	24.6.2020	-3 583,87	0,00
EUR	28 354 239,48	USD	30 845 159,42	24.6.2020	637 533,88	0,56
EUR	129 002,07	USD	140 000,00	24.6.2020	3 201,50	0,00
EUR	57 074,57	CHF	60 000,00	24.6.2020	916,33	0,00
CHF	139 427,29	EUR	132 585,61	24.6.2020	-2 085,75	0,00
GBP	155 520,39	EUR	177 702,86	24.6.2020	-4 916,81	0,00
JPY	6 360 000,00	EUR	54 591,95	24.6.2020	-1 528,24	0,00
EUR	14 447,13	JPY	1 680 000,00	24.6.2020	430,30	0,00
USD	90 000,00	EUR	83 165,46	24.6.2020	-2 293,66	0,00
EUR	21 536,26	JPY	2 500 000,00	24.6.2020	677,88	0,00
USD	60 000,00	EUR	54 813,89	24.6.2020	-899,36	0,00
EUR	60 262,47	GBP	53 000,00	24.6.2020	1 378,48	0,00
USD	220 000,00	EUR	201 009,43	24.6.2020	-3 322,81	0,00
EUR	14 233,44	CHF	15 000,00	24.6.2020	193,88	0,00

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

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	80 000.00	EUR	73 742.03	24.6.2020	-1 855.99	0.00
EUR	3 223.45	JPY	375 000.00	24.6.2020	94.69	0.00
GBP	80 000.00	EUR	90 928.73	22.7.2020	-2 090.33	0.00
GBP	80 000.00	EUR	90 970.35	24.6.2020	-2 088.86	0.00
EUR	3 223.08	JPY	375 000.00	22.7.2020	94.82	0.00
GBP	2 422 975.97	EUR	2 761 116.05	22.7.2020	-70 449.70	-0.06
AUD	149 104.46	EUR	89 337.82	22.7.2020	-453.93	0.00
EUR	199 867.54	HKD	1 680 000.00	22.7.2020	5 458.22	0.01
EUR	63 398.31	SEK	675 146.46	22.7.2020	-1 007.02	0.00
EUR	77 099.40	DKK	575 000.00	22.7.2020	-46.43	0.00
EUR	123 514.42	CHF	129 820.33	22.7.2020	1 978.78	0.00
EUR	275 816.91	CAD	418 676.56	22.7.2020	3 790.54	0.00
EUR	43 466.42	NOK	483 818.01	22.7.2020	-1 250.34	0.00
EUR	114 022.34	SGD	175 000.00	22.7.2020	2 813.80	0.00
EUR	858 220.09	JPY	99 864 979.00	22.7.2020	25 144.37	0.02
EUR	27 890 158.71	USD	30 218 847.51	22.7.2020	752 506.80	0.66
EUR	10 729.89	JPY	1 250 000.00	24.6.2020	300.70	0.00
EUR	10 728.87	JPY	1 250 000.00	22.7.2020	301.34	0.00
USD	30 000.00	EUR	27 640.60	24.6.2020	-683.33	0.00
USD	20 000.00	EUR	18 415.71	22.7.2020	-454.96	0.00
EUR	5 645.79	GBP	5 000.00	22.7.2020	93.39	0.00
AUD	70 000.00	EUR	41 633.34	24.6.2020	120.63	0.00
EUR	5 648.49	GBP	5 000.00	24.6.2020	93.40	0.00
AUD	61 073.00	EUR	36 302.78	22.7.2020	103.95	0.00
USD	60 000.00	EUR	55 562.76	24.6.2020	-1 648.23	0.00
USD	43 292.14	EUR	40 066.02	22.7.2020	-1 188.06	0.00
EUR	33 633.57	GBP	30 000.00	24.6.2020	303.01	0.00
EUR	33 618.08	GBP	30 000.00	22.7.2020	303.68	0.00
EUR	216 342.14	USD	235 000.00	24.6.2020	5 176.89	0.01
EUR	216 209.49	USD	235 000.00	22.7.2020	5 170.73	0.00
EUR	4 265.18	JPY	500 000.00	22.7.2020	94.17	0.00
EUR	4 265.69	JPY	500 000.00	24.6.2020	94.01	0.00
CAD	90 000.00	EUR	58 797.97	24.6.2020	-287.59	0.00
EUR	79 783.14	DKK	595 000.00	24.6.2020	-44.41	0.00
CAD	80 000.00	EUR	52 235.72	22.7.2020	-257.39	0.00
EUR	79 785.77	DKK	595 000.00	22.7.2020	-43.40	0.00
JPY	10 500 000.00	EUR	89 544.70	22.7.2020	-1 953.48	0.00
GBP	1 060 000.00	EUR	1 183 802.81	22.7.2020	-6 694.01	-0.01
JPY	10 500 000.00	EUR	89 555.96	24.6.2020	-1 950.77	0.00
GBP	1 060 000.00	EUR	1 184 345.10	24.6.2020	-6 665.34	-0.01
EUR	50 344.10	NOK	550 000.00	24.6.2020	-510.02	0.00
EUR	50 324.76	NOK	550 000.00	22.7.2020	-508.85	0.00
EUR	765 567.40	USD	835 000.00	24.6.2020	15 256.83	0.01
EUR	765 104.98	USD	835 000.00	22.7.2020	15 243.84	0.01
EUR	59 393.10	JPY	7 000 000.00	22.7.2020	998.96	0.00
EUR	59 400.31	JPY	7 000 000.00	24.6.2020	996.85	0.00
USD	70 000.00	EUR	63 849.80	24.6.2020	-949.51	0.00
USD	60 000.00	EUR	54 695.82	22.7.2020	-813.58	0.00
EUR	106 054.30	GBP	94 500.00	22.7.2020	1 113.94	0.00
EUR	106 104.19	GBP	94 500.00	24.6.2020	1 112.93	0.00
USD	130 000.00	EUR	118 605.67	24.6.2020	-1 790.85	0.00
USD	120 000.00	EUR	109 417.17	22.7.2020	-1 652.70	0.00
USD	1 010 000.00	EUR	906 436.87	24.6.2020	1 124.42	0.00
USD	992 266.63	EUR	889 978.71	22.7.2020	1 113.72	0.00
EUR	80 807.50	USD	90 000.00	24.6.2020	-64.30	0.00
EUR	80 757.76	USD	90 000.00	22.7.2020	-65.60	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					1 350 841.04	1.19
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					3 271 549.34	2.89
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-54.12	0.00
Andere Aktiva und Passiva					-79 707.32	-0.07
Total des Nettovermögens					113 255 376.86	100.00

Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie der Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis pro Aktie eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Aktienklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Aktienklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird.

Unter «Geschäftstag» versteht man in diesem Zusammenhang die üblichen Bankgeschäftstage (d.h. jeden Tag, an dem die Banken während der normalen Geschäftsstunden geöffnet sind) in Luxemburg mit Ausnahme vom 24. und 31. Dezember und von einzelnen, nicht gesetzlichen Ruhetagen in Luxemburg, sowie an Tagen, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des Subfonds geschlossen sind bzw. 50% oder mehr der Anlagen des Subfonds nicht adäquat bewertet werden können.

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen Aktienklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird, unter Berücksichtigung der der jeweiligen Aktienklasse belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der ausgegebenen Aktien jeder Aktienklasse gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Aktien des Subfonds bestimmt und ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe oder Rücknahme von Aktien stattfindet.

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

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

Bei allen Subfonds ist die Single Swing Pricing Methode zur Anwendung gekommen.

Sofern es zum Geschäftsjahresende zu Single Swing Pricing Anpassungen des Nettoinventarwertes gekommen ist, ist dies aus dem Dreijahresvergleich der Nettoinventarwertinformationen der Subfonds ersichtlich. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil stellt dabei den angepassten Nettoinventarwert dar.

b) Bewertungsgrundsätze

– Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben – sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.

– Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzt verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.

Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt

- werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
 - Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
 - Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekannten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).
 - Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst. Die Zinserträge der einzelnen Subfonds zwischen dem betreffenden Auftragstag und dem betreffenden Valutatag werden in die Bewertung des Vermögens des jeweiligen Subfonds einbezogen. Damit beinhaltet der Inventarwert je Aktie am jeweiligen Bewertungstag projizierte Zinserträge.
 - Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
 - Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
 - Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen – basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der UBS Valuation Policy festgelegt.
- Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Gesellschaft berechtigt, nach Treu und Glauben andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.
- Bei ausserordentlichen Umständen können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschliessende Ausgabe und Rücknahme der Aktien massgebend sind.
- c) Bewertung der Devisenterminkontrakte*
Die nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) der ausstehenden Devisenterminkontrakte wird am Bewertungstag zum Terminwechsellkurs berechnet und gebucht.
- d) Bewertung der Finanzterminkontrakte*
Finanzterminkontrakte werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis des Bewertungstages bewertet. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gebucht. Die realisierten Gewinne und Verluste werden dabei nach der FIFO-Methode ermittelt, d.h. zuerst erworbene Kontrakte gelten als zuerst verkauft.
- (e) Bewertung von Optionen*
Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekanntesten Marktpreise für diese Instrumente bewertet. Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC-Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der «OV – option valuation in Bloomberg» 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.

Die Optionskontrakte sind im Wertpapierbestand enthalten.

f) 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.

g) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

h) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Tag des Bankgeschäfts gebucht.

i) «Mortgage-Backed-Securities»

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

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

j) Kombiniertes Jahresabschluss

Der kombinierte Jahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Mai 2020 stellen die Summe der

entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 31. Mai 2020 verwendet:

Wechselkurse		
EUR 1 =	CHF	1.068635
EUR 1 =	USD	1.112350

Für die liquidierten oder fusionierten Subfonds wurden für den kombinierten Jahresabschluss die Wechselkurse per Liquidations oder Fusionsdatum verwendet.

k) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

Die Position «Forderungen aus Wertpapierverkäufen» kann ebenfalls Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Die Position «Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen» kann ebenfalls Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden getnettet.

l) Einkommensbestätigung

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

m) Swaps

Die Gesellschaft kann Zinsswaps und Zinssicherungsvereinbarungen (Forward Rate Agreements auf Zinssätze und Credit Default Swaps) sowie Optionen auf Zinsswaps (Swaptions) mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Geschäftsart spezialisiert sind, im Rahmen von freihändigen Geschäften abschliessen.

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

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

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

Die Bewertungsansätze sind vom Verwaltungsrat anerkannt.

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

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

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.340%	1.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.650%	1.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.590%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.590%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.570%	0.600%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.570%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.880%	0.910%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

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

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

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

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

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.680%	1.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.980%	2.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.150%	1.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.730%	0.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.820%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.790%	0.820%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.760%	0.790%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.730%	0.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

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

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

* max 1.550% eff 1.500%
** max 1.050% eff 1.020%

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

*** max 0.800% eff 0.750%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.980%	2.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.100%	2.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.940%	0.970%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.050%	1.100%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.050%	1.080%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.000%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.940%	0.970%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.980%	2.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%

UBS (Lux) Strategy SICAV
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2020

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

Diese Kommission wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Pauschale Verwaltungskommission» dargestellt.

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden:
 - a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne,

marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Aktien anfallen, durch die Anwendung des Single Swinging Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts gedeckt.

- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft

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

Diese Kommissionen und Gebühren werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Sonstige Kommissionen und Gebühren» dargestellt.

- 3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit der Gesellschaft bezahlen.

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

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

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

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

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

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

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können Gebühren sowohl auf der Ebene des Subfonds als auch auf der Ebene des betreffenden Zielfonds anfallen. Dabei darf die Verwaltungskommission

des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen höchstens 3% betragen.

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

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

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

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

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

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

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

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

Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von UBS (Lux) Strategy SICAV getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

Erläuterung 7 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps per 31. Mai 2020 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Strategy SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Fixed Income (EUR)	451 746.30 EUR	- EUR
– Fixed Income (USD)	1 005 000.00 USD	- USD
– Income (CHF)	- CHF	603 439.69 CHF
– Income (EUR)	- EUR	790 556.03 EUR
– Income (USD)	- USD	1 005 000.00 USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	210 877 812.50 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	191 373 609.38 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	593 138 406.25 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	12 324 843.75 USD	- USD
– Xtra Balanced (EUR)	- EUR	338 809.73 EUR
– Xtra Yield (EUR)	- EUR	903 492.61 EUR

UBS (Lux) Strategy SICAV	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Income (CHF)	3 974 093.51 CHF	3 724 904.86 CHF
– Income (EUR)	3 229 092.55 EUR	3 321 764.97 EUR
– Income (USD)	7 794 479.17 USD	6 663 443.78 USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	384 229.83 USD	185 213 525.07 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	213 899.22 USD	169 054 818.97 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	309 303.87 USD	528 275 880.24 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	- USD	11 423 729.07 USD
– Xtra Balanced (EUR)	2 867 205.82 EUR	2 530 309.68 EUR
– Xtra Yield (EUR)	6 211 013.88 EUR	4 331 209.67 EUR

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

b) Optionen

UBS (Lux) Strategy SICAV	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
– Dynamic Income (USD)	89 561 744.58 USD
– Income (CHF)	59 006.36 CHF
– Income (EUR)	74 441.70 EUR
– Income (USD)	103 506.54 USD
– Xtra Balanced (EUR)	18 610.43 EUR
– Xtra Yield (EUR)	93 052.13 EUR

c) Swaps

UBS (Lux) Strategy SICAV	Credit-Default-Swaps (gekauft)	Credit-Default-Swaps (verkauft)
– Fixed Income (EUR)	- EUR	1 227 081.58 EUR
– Fixed Income (USD)	- USD	2 527 674.45 USD
– Income (CHF)	- CHF	2 428 336.84 CHF
– Income (EUR)	- EUR	2 545 058.10 EUR
– Income (USD)	- USD	3 033 209.34 USD
– Xtra Balanced (EUR)	- EUR	999 844.25 EUR
– Xtra Yield (EUR)	- EUR	3 181 322.62 EUR

UBS (Lux) Strategy SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (verkauft)
– Dynamic Income (USD)	- USD	19 869 763.93 USD

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Dynamic Income (USD) K-1-acc	1.12%
– Dynamic Income (USD) K-1-mdist	1.12%
– Dynamic Income (USD) (HKD) K-1-mdist	1.12%
– Dynamic Income (USD) P-acc	1.56%
– Dynamic Income (USD) P-mdist	1.56%
– Dynamic Income (USD) (HKD) P-mdist	1.55%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.58%
– Dynamic Income (USD) Q-acc	0.81%
– Dynamic Income (USD) (HKD) Q-acc	0.80%
– Dynamic Income (USD) Q-mdist	0.81%
– Dynamic Income (USD) (HKD) Q-mdist	0.81%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.83%
– Fixed Income (CHF) P-acc	1.14%
– Fixed Income (CHF) Q-acc	0.71%
– Fixed Income (EUR) P-acc	1.14%
– Fixed Income (EUR) Q-acc	0.71%
– Fixed Income (USD) P-acc	1.13%
– Fixed Income (USD) (JPY hedged) P-acc	1.16%
– Fixed Income (USD) Q-acc	0.71%
– Income (CHF) P-acc	1.36%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Income (CHF) P-dist	1.36%
– Income (CHF) Q-acc	0.82%
– Income (CHF) Q-dist	0.82%
– Income (EUR) K-1-acc	0.94%
– Income (EUR) P-acc	1.35%
– Income (EUR) P-dist	1.35%
– Income (EUR) Q-acc	0.81%
– Income (EUR) Q-dist	0.81%
– Income (USD) K-1-acc	0.93%
– Income (USD) P-acc	1.35%
– Income (USD) P-dist	1.35%
– Income (USD) Q-acc	0.80%
– Income (USD) Q-dist	0.80%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) K-1-acc	1.21%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) K-1-acc	1.27%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.23%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.32%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-4%-mdist	1.63%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.63%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-acc	1.63%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) P-acc	1.65%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) P-acc	1.65%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (GBP hedged) P-acc	1.67%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) P-acc	1.65%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.65%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-4%-mdist	1.00%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-acc	1.00%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) Q-mdist	1.00%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) K-1-acc	1.37%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.37%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-4%-mdist	1.89%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-acc	1.89%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.91%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.91%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) P-acc	1.91%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (SGD hedged) P-acc	1.91%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-4%-mdist	1.03%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-acc	1.04%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.06%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.06%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.07%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-4%-mdist	1.32%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) K-1-4%-mdist	1.32%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-acc	1.32%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.32%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-4%-mdist	1.79%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.79%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-acc	1.79%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-acc	1.79%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (AUD hedged) P-acc	1.82%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) P-acc	1.81%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) P-acc	1.82%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) P-acc	1.81%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) P-acc	1.82%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) P-acc	1.82%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-4%-mdist	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-4%-mdist	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-acc	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-acc	1.04%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) Q-acc	1.08%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.07%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.07%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.07%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SEK hedged) Q-acc	1.07%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) Q-acc	1.07%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.33%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD) P-acc	1.79%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.82%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.82%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.07%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.07%
– Xtra Balanced (EUR) P-acc	2.12%
– Xtra Balanced (EUR) P-dist	2.12%
– Xtra Balanced (EUR) Q-acc	1.20%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Xtra Yield (EUR) P-acc	1.94%
– Xtra Yield (EUR) P-dist	1.94%
– Xtra Yield (EUR) Q-acc	1.09%
– Xtra Yield (EUR) Q-dist	1.09%

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

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

Erläuterung 9 – Transaktionskosten

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

Für das am 31. Mai 2020 endende Geschäftsjahr sind in der Gesellschaft folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Transaktionskosten
– Dynamic Income (USD)	208 399.94 USD
– Fixed Income (CHF)	1 081.84 CHF
– Fixed Income (EUR)	550.85 EUR
– Fixed Income (USD)	1 603.74 USD
– Income (CHF)	11 872.98 CHF
– Income (EUR)	10 303.11 EUR
– Income (USD)	16 113.23 USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	164 718.95 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	180 220.65 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	470 684.16 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	17 904.03 USD
– Xtra Balanced (EUR)	5 971.33 EUR
– Xtra Yield (EUR)	12 236.11 EUR

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

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

Erläuterung 10 – Pooling

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

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

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

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

Beteiligte Subfonds:

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

Seit dem 17. März 2020 haben keine Subfonds am Pooling teilgenommen.

Erläuterung 11 – Fusion

Folgende Fusion fanden statt:

Subfonds	fusionierte in	Datum
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	18.5.2020

Erläuterung 12 – Bedeutsames Ereignis während der Berichtsperiode

Am 11 März 2020 erklärte die Weltgesundheitsorganisation den Ausbruch von COVID-19 zu einer Pandemie. Es besteht eine anhaltende Besorgnis über die Auswirkungen dieses Virus auf die Weltwirtschaft und als Folge dieser Unsicherheit können die in diesem Abschluss reflektierten Werte erheblich von dem Wert abweichen, den man bei den tatsächlichen Verkäufen dieser Anlagen erhält. Angesichts der erheblichen Korrekturen und der erhöhten Volatilität an den Finanzmärkten in den letzten Monaten könnten die Auswirkungen für den Fonds im Hinblick auf künftige Bewertungen seines Vermögens erheblich sein. Der Verwaltungsrat und der Anlageverwalter beobachten weiterhin die Bemühungen der Regierungen, die Ausbreitung des Virus einzudämmen, um die wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Portfolios und den Fonds selbst zu überwachen und zu managen.

Es gibt es keinen Hinweis darauf, dass die Annahme der Unternehmensfortführung für den Fonds unangemessen ist.

Erläuterung 13 – Nachfolgendes Ereignis

Folgende Fusionen fanden statt:

Aktienklassen	fusionierte in	Datum
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF) P-acc	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF) P-acc	11.6.2020
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF) Q-acc	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF) Q-acc	11.6.2020

Erläuterung 14 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 15 – OTC-Derivate und Securities Lending

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

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

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

OTC-Derivate*

Subfonds die in OTC-Derivate investieren verfügen über die unten genannten Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)		
Barclays	1 568.92 USD	0.00 USD
BNP Paribas	-58 331.64 USD	0.00 USD
Citibank	6 345.88 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-154 657.94 USD	0.00 USD
HSBC	-170 918.31 USD	0.00 USD
JP Morgan	-7 788.86 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-993 385.87 USD	0.00 USD
Societe Generale	-62 591.49 USD	0.00 USD
State Street	-444 349.64 USD	0.00 USD
UBS AG	-824 064.15 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-435 046.80 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF)		
Morgan Stanley	3 372.20 CHF	0.00 CHF
UBS AG	38 790.66 CHF	0.00 CHF
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)		
State Street	247 651.98 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-26 695.62 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	287 738.12 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)		
Canadian Imperial Bank	-281 704.46 USD	0.00 USD
Citibank	-459.97 USD	0.00 USD
UBS AG	-61 100.89 USD	0.00 USD

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

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)		
Barclays	4 931.81 CHF	0.00 CHF
Canadian Imperial Bank	166 633.60 CHF	0.00 CHF
Citibank	-337.32 CHF	0.00 CHF
Goldman Sachs	255 852.67 CHF	0.00 CHF
HSBC	-1 279.33 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	10 387.16 CHF	0.00 CHF
State Street	2 712.44 CHF	0.00 CHF
UBS AG	-203 874.12 CHF	0.00 CHF
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)		
Citibank	2 058.10 EUR	0.00 EUR
HSBC	6 164.55 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	916.33 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	2 356.73 EUR	0.00 EUR
State Street	592 752.56 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-30 669.75 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	700 966.08 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)		
Bank of America	-608.20 USD	0.00 USD
Citibank	287.83 USD	0.00 USD
JP Morgan	-1 373.43 USD	0.00 USD
State Street	-3 781.12 USD	0.00 USD
UBS AG	-177 567.84 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	36 879.51 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)		
Bank of America	119 482.30 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-109 471.79 USD	0.00 USD
Citibank	1 724 259.62 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-483 229.51 USD	0.00 USD
HSBC	229 992.77 USD	0.00 USD
JP Morgan	-23 779.72 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	59 686.01 USD	0.00 USD
State Street	6 916 651.11 USD	0.00 USD
UBS AG	-111 093.09 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-1 650 410.52 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)		
Canadian Imperial Bank	-47 714.18 USD	0.00 USD
Citibank	852 884.77 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-300 071.91 USD	0.00 USD
HSBC	78 520.67 USD	0.00 USD
JP Morgan	-8 392.84 USD	0.00 USD
State Street	3 051 119.51 USD	0.00 USD
UBS AG	-274 515.55 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-1 070 222.71 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)		
Canadian Imperial Bank	-185 090.32 USD	0.00 USD
Citibank	2 826 678.88 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-1 146 789.35 USD	0.00 USD
HSBC	521 936.05 USD	0.00 USD
JP Morgan	1 254 940.72 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	1 391 738.11 USD	0.00 USD
State Street	8 244 080.39 USD	0.00 USD
UBS AG	-176 564.03 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-3 417 177.16 USD	0.00 USD

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)		
Bank of America	1 844.28 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	429 603.33 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	67 903.16 USD	0.00 USD
State Street	5 927.01 USD	0.00 USD
UBS AG	-112 179.46 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR)		
Citibank	1 760.82 EUR	0.00 EUR
HSBC	3 060.26 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	785.58 EUR	0.00 EUR
State Street	194 533.89 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-61 165.39 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	223 272.46 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)		
Citibank	3 201.50 EUR	0.00 EUR
HSBC	10 347.62 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-3 075.73 EUR	0.00 EUR
State Street	650 496.01 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-62 090.18 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	751 961.82 EUR	0.00 EUR

Securities Lending

Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2020

Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2020 nach Art der Vermögenswerte

UBS (Lux) Strategy SICAV	Marktwert der verliehenen Wertpapiere		Sicherheiten (UBS Switzerland AG)		Aktien	Anleihen	Barmittel
– Dynamic Income (USD)	58 089 428.42	USD	61 489 897.04	USD	25.04	74.96	0.00
– Fixed Income (CHF)	1 369 334.92	CHF	1 449 493.75	CHF	25.04	74.96	0.00
– Fixed Income (EUR)	8 536 086.97	EUR	9 035 776.78	EUR	25.04	74.96	0.00
– Fixed Income (USD)	10 756 554.03	USD	11 386 226.68	USD	25.04	74.96	0.00
– Income (CHF)	9 468 620.96	CHF	10 022 899.93	CHF	25.04	74.96	0.00
– Income (EUR)	17 100 434.91	EUR	18 101 468.90	EUR	25.04	74.96	0.00
– Income (USD)	8 296 461.25	USD	8 782 123.73	USD	25.04	74.96	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	101 523 125.47	USD	107 466 138.02	USD	25.04	74.96	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	47 979 652.53	USD	50 788 309.93	USD	25.04	74.96	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	164 148 649.24	USD	173 757 666.68	USD	25.04	74.96	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	2 446 094.57	USD	2 589 285.31	USD	25.04	74.96	0.00
– Xtra Balanced (EUR)	1 726 839.27	EUR	1 827 925.87	EUR	25.04	74.96	0.00
– Xtra Yield (EUR)	8 990 916.55	EUR	9 517 231.41	EUR	25.04	74.96	0.00

Ungeprüfte Informationen

1) Gesamtengagement

Risikomanagement

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

Hebelwirkung

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

Subfonds	Berechnungsmethode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.5.2020 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
– Dynamic Income (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	34.20%	59.00%	44.11%	30.25%	Das Referenzportfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus weltweiten Aktien und festverzinslichen Wertpapieren.
– Fixed Income (CHF)	Commitment-Ansatz						
– Fixed Income (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Fixed Income (USD)	Commitment-Ansatz						
– Income (CHF)	Commitment-Ansatz						
– Income (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Income (USD)	Commitment-Ansatz						
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	5.86%	54.70%	39.03%	36.89%	Das Referenzportfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus weltweiten Aktien und Anleihen in variablem Verhältnis, wobei der Anteil an Anleihen üblicherweise überwiegt.
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	10.39%	53.75%	37.40%	68.10%	Das Referenzportfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus weltweiten Aktien und Anleihen in variablem Verhältnis, wobei der Anteil an Aktien üblicherweise höher ist als beim Subfonds Systematic Allocation Portfolio Medium (USD).

Ungeprüfte Informationen

Subfonds	Berechnungs- methode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnitt- licher Hebel 31.5.2020 (%)	Bezugs- portfolio (Benchmark)
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	11.56%	53.40%	37.80%	50.81%	Das Referenzportfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus weltweiten Aktien und Anleihen in variablem Verhältnis, wobei der Anteil an Aktien üblicherweise höher ist als beim Subfonds Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD).
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	5.28%	58.71%	34.93%	35.37%	Das Referenzportfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus weltweiten Aktien und Anleihen in variablem Verhältnis, wobei der Anteil an Aktien üblicherweise höher ist als beim Subfonds Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD).
– Xtra Balanced (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Xtra Yield (EUR)	Commitment-Ansatz						

Ungeprüfte Informationen

2) Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A hat eine Vergütungspolitik (die «Politik») eingeführt, deren Ziel einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen gemäss:

- (i) dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweils gültigen Fassung (das «OGAW-Gesetz») zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die «OGAW-Richtlinie»), geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU (die «OGAW-V-Richtlinie»);
- (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds («AIFM-Richtlinie»), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung;
- (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575 und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie – ESMA/2016/579, jeweils am 14. Oktober 2016 veröffentlicht;
- (iv) dem CSSF-Rundschreiben 10/437 zu Leitlinien für Vergütungspolitiken im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010;
- (v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II);
- (vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II, Level 2);
- (vii) dem CSSF-Rundschreiben 14/585 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien 2013/606 für Vergütungspolitiken und -praktiken (MiFID-Leitlinien der ESMA).

und andererseits darin besteht, den Rahmen der Vergütungspolitik der UBS AG einzuhalten. Zweck der Vergütungspolitik ist es, keine Anreize für das Eingehen übermässiger Risiken zu bieten. Ferner soll sie Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS Group vereinbar sein und diese fördern.

Weitere Informationen zur Vergütungspolitik der UBS AG sind dem Jahresbericht der UBS Group AG sowie dem Vergütungsbericht zu entnehmen.

Details zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter <http://www.ubs.com/lu/en/assetmanagement/investorinformation.html>.

Die Politik wird nach einer Prüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen der Verwaltungsgesellschaft überprüft und vom Verwaltungsrat genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 20. September 2019. An der Politik wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen.

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

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

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

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

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

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

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche Gesamtvergütung des/der Mitarbeitenden die im Vergütungsrahmen der UBS

Ungeprüfte Informationen

Group festgelegte Schwelle überschreitet. Die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

Offenlegung der Vergütung

Aufgrund der Rollen der Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft wurde die nachfolgend angegebene Vergütung im Verhältnis zum Nettovermögen des Fonds aus dem Nettovermögen aller von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. verwalteten Fonds (sowohl AIF als auch OGAW-Fonds) berechnet.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 belief sich die von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. an sämtliche Mitarbeitenden gezahlte anteilige (feste und variable) Vergütung auf EUR 186 060, wovon EUR 10 169 auf variable Vergütungen entfielen. Die Verwaltungsgesellschaft beschäftigte in diesem Zeitraum durchschnittlich 45.1 Mitarbeitende (Vollzeitäquivalent).

Die von der Verwaltungsgesellschaft an die identifizierten Mitarbeitenden gezahlte anteilige (feste und variable) Vergütung belief sich auf EUR 81 991, wovon EUR 5 921 auf variable Vergütungen entfielen (20 Empfänger).

Offenlegung der Vergütung von Beauftragten

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 belief sich die von sämtlichen Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 185 577, wovon EUR 49 156 auf variable Vergütungen entfielen (28 Empfänger).

Ungeprüfte Informationen

3) Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	1.64	1.64	1.64	1.64
– Belgien	0.60	0.60	0.60	0.60
– Cayman-Inseln	0.01	0.01	0.01	0.01
– China	0.34	0.34	0.34	0.34
– Dänemark	0.68	0.68	0.68	0.68
– Deutschland	9.96	9.96	9.96	9.96
– Finnland	0.62	0.62	0.62	0.62
– Frankreich	22.69	22.69	22.69	22.69
– Grossbritannien	20.50	20.50	20.50	20.50
– Hongkong	0.77	0.77	0.77	0.77
– Japan	11.68	11.68	11.68	11.68
– Kanada	3.57	3.57	3.57	3.57
– Liechtenstein	0.03	0.03	0.03	0.03
– Luxemburg	0.09	0.09	0.09	0.09
– Neuseeland	0.68	0.68	0.68	0.68
– Niederlande	2.75	2.75	2.75	2.75
– Norwegen	0.76	0.76	0.76	0.76
– Österreich	0.47	0.47	0.47	0.47
– Schweden	1.03	1.03	1.03	1.03
– Schweiz	3.19	3.19	3.19	3.19
– Singapur	0.30	0.30	0.30	0.30
– Supranational	0.31	0.31	0.31	0.31
– Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	17.33	17.33	17.33	17.33
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	53.19	53.19	53.19	53.19
– Rating <=AA-	45.29	45.29	45.29	45.29
– kein Investment-Grade:	1.52	1.52	1.52	1.52
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	463 805 656.40 USD	38 126 283.19 CHF	55 744 859.62 EUR	145 773 644.61 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	56 101 581.12 USD	4 349 838.97 CHF	13 624 220.30 EUR	24 747 874.11 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.90%	105.90%	105.90%	105.90%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	12.10%	11.41%	24.44%	16.98%
Erträge aus Wertpapierleihe				
Wertpapierleihe	107 272.63 USD	6 056.25 CHF	15 317.85 EUR	39 234.63 USD
Kosten aus Wertpapierleihe				
Wertpapierleihe	42 909.05 USD	2 422.50 CHF	6 127.14 EUR	15 693.85 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe				
Wertpapierleihe	64 363.58 USD	3 633.75 CHF	9 190.71 EUR	23 540.78 USD

Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	1.64	1.64	1.64	1.64
– Belgien	0.60	0.60	0.60	0.60
– Cayman-Inseln	0.01	0.01	0.01	0.01
– China	0.34	0.34	0.34	0.34
– Dänemark	0.68	0.68	0.68	0.68
– Deutschland	9.96	9.96	9.96	9.96
– Finnland	0.62	0.62	0.62	0.62
– Frankreich	22.69	22.69	22.69	22.69
– Grossbritannien	20.50	20.50	20.50	20.50
– Hongkong	0.77	0.77	0.77	0.77
– Japan	11.68	11.68	11.68	11.68
– Kanada	3.57	3.57	3.57	3.57
– Liechtenstein	0.03	0.03	0.03	0.03
– Luxemburg	0.09	0.09	0.09	0.09
– Neuseeland	0.68	0.68	0.68	0.68
– Niederlande	2.75	2.75	2.75	2.75
– Norwegen	0.76	0.76	0.76	0.76
– Österreich	0.47	0.47	0.47	0.47
– Schweden	1.03	1.03	1.03	1.03
– Schweiz	3.19	3.19	3.19	3.19
– Singapur	0.30	0.30	0.30	0.30
– Supranational	0.31	0.31	0.31	0.31
– Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	17.33	17.33	17.33	17.33
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	53.19	53.19	53.19	53.19
– Rating <=AA-	45.29	45.29	45.29	45.29
– kein Investment-Grade:	1.52	1.52	1.52	1.52
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	93 830 859.24 CHF	104 702 732.28 EUR	135 367 058.64 USD	1 164 729 545.59 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	14 768 396.67 CHF	20 901 090.12 EUR	18 314 394.69 USD	142 889 431.01 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.90%	105.90%	105.90%	105.90%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	15.74%	19.96%	13.53%	12.27%
Erträge aus Wertpapierleihe	19 127.85 CHF	25 871.67 EUR	27 365.17 USD	252 711.98 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	7 651.14 CHF	10 348.67 EUR	10 946.07 USD	101 084.79 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	11 476.71 CHF	15 523.00 EUR	16 419.10 USD	151 627.19 USD

Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR) (in %)
nach Land:				
– Australien	1.64	1.64	1.64	1.64
– Belgien	0.60	0.60	0.60	0.60
– Cayman-Inseln	0.01	0.01	0.01	0.01
– China	0.34	0.34	0.34	0.34
– Dänemark	0.68	0.68	0.68	0.68
– Deutschland	9.96	9.96	9.96	9.96
– Finnland	0.62	0.62	0.62	0.62
– Frankreich	22.69	22.69	22.69	22.69
– Grossbritannien	20.50	20.50	20.50	20.50
– Hongkong	0.77	0.77	0.77	0.77
– Japan	11.68	11.68	11.68	11.68
– Kanada	3.57	3.57	3.57	3.57
– Liechtenstein	0.03	0.03	0.03	0.03
– Luxemburg	0.09	0.09	0.09	0.09
– Neuseeland	0.68	0.68	0.68	0.68
– Niederlande	2.75	2.75	2.75	2.75
– Norwegen	0.76	0.76	0.76	0.76
– Österreich	0.47	0.47	0.47	0.47
– Schweden	1.03	1.03	1.03	1.03
– Schweiz	3.19	3.19	3.19	3.19
– Singapur	0.30	0.30	0.30	0.30
– Supranational	0.31	0.31	0.31	0.31
– Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	17.33	17.33	17.33	17.33
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	53.19	53.19	53.19	53.19
– Rating <=AA-	45.29	45.29	45.29	45.29
– kein Investment-Grade:	1.52	1.52	1.52	1.52
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	567 691 626.22 USD	2 232 347 542.09 USD	44 793 458.77 USD	42 037 876.01 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	59 651 940.92 USD	243 160 065.88 USD	3 552 866.66 USD	3 931 832.22 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.90%	105.90%	105.90%	105.90%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	10.51%	10.89%	7.93%	9.35%
Erträge aus Wertpapierleihe	169 885.82 USD	613 772.48 USD	8 112.87 USD	6 048.20 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe	67 954.33 USD	245 508.99 USD	3 245.15 USD	2 419.28 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	101 931.49 USD	368 263.49 USD	4 867.72 USD	3 628.92 EUR

Ungeprüfte Informationen

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

nach Land:	
– Australien	1.64
– Belgien	0.60
– Cayman-Inseln	0.01
– China	0.34
– Dänemark	0.68
– Deutschland	9.96
– Finnland	0.62
– Frankreich	22.69
– Grossbritannien	20.50
– Hongkong	0.77
– Japan	11.68
– Kanada	3.57
– Liechtenstein	0.03
– Luxemburg	0.09
– Neuseeland	0.68
– Niederlande	2.75
– Norwegen	0.76
– Österreich	0.47
– Schweden	1.03
– Schweiz	3.19
– Singapur	0.30
– Supranational	0.31
– Venezuela	0.00
– Vereinigte Staaten	17.33
Total	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):	
– Rating > AA-	53.19
– Rating <=AA-	45.29
– kein Investment-Grade:	1.52
Total	100.00
Wertpapierleihe	
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen	
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	122 910 010.70 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	18 194 500.89 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.90%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	14.80%
Erträge aus Wertpapierleihe	22 545.08 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe	9 018.03 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	13 527.05 EUR

Ungeprüfte Informationen

4) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Mai 2020.

UBS (Lux) Strategy SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Dynamic Income (USD)	11.88%	12.42%
– Fixed Income (CHF)	3.98%	4.05%
– Fixed Income (EUR)	16.57%	16.89%
– Fixed Income (USD)	10.26%	10.71%
– Income (CHF)	11.51%	11.98%
– Income (EUR)	17.07%	17.58%
– Income (USD)	6.65%	6.98%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	9.32%	10.28%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	9.79%	10.85%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	8.16%	8.83%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	5.79%	6.14%
– Xtra Balanced (EUR)	4.74%	5.32%
– Xtra Yield (EUR)	7.94%	8.92%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 15 – OTC-Derivate und Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)
French Republic	12 130 413.83	285 948.75	1 782 532.04	2 246 216.83	1 977 266.67
United Kingdom	11 836 064.10	279 010.08	1 739 278.13	2 191 711.41	1 929 287.44
Japan Government Ten	3 616 002.23	85 239.57	531 361.91	669 583.51	589 411.11
Federal Republic of Germany	3 517 550.49	82 918.78	516 894.69	651 352.97	573 363.40
United States	2 893 764.38	68 214.35	425 230.98	535 845.05	471 685.79
Amazon.Com Inc	1 106 858.25	26 091.83	162 649.88	204 959.51	180 418.74
State of North Rhine-Westphalia Germany	1 046 828.80	24 676.77	153 828.71	193 843.71	170 633.89
Alphabet Inc	573 114.69	13 509.96	84 217.68	106 124.98	93 418.13
Barclays Bank Plc	490 625.60	11 565.46	72 096.13	90 850.28	79 972.34
Netherlands Government Bond	471 998.64	11 126.37	69 358.94	87 401.08	76 936.14

Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
French Republic	3 570 965.63	1 732 492.66	21 200 372.58	10 019 259.21	34 278 027.85
United Kingdom	3 484 314.60	1 690 452.97	20 685 936.37	9 776 137.55	33 446 256.69
Japan Government Ten	1 064 483.03	516 445.47	6 319 701.50	2 986 679.94	10 218 070.61
Federal Republic of Germany	1 035 500.69	502 384.38	6 147 637.00	2 905 362.55	9 939 866.45
United States	851 869.79	413 293.86	5 057 443.54	2 390 139.02	8 177 176.59
Amazon.Com Inc	325 838.25	158 083.96	1 934 460.58	914 222.70	3 127 751.33
State of North Rhine-Westphalia Germany	308 166.70	149 510.42	1 829 546.86	864 640.67	2 958 120.57
Alphabet Inc	168 714.18	81 853.51	1 001 634.83	473 370.88	1 619 502.98
Barclays Bank Plc	144 430.95	70 072.24	857 468.31	405 238.03	1 386 405.95
Netherlands Government Bond	138 947.52	67 411.89	824 913.91	389 852.88	1 333 770.05

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
French Republic	510 801.02	360 603.91	1 877 510.96
United Kingdom	498 406.22	351 853.70	1 831 952.34
Japan Government Ten	152 266.66	107 493.82	559 674.54
Federal Republic of Germany	148 120.95	104 567.12	544 436.46
United States	121 853.86	86 023.67	447 888.62
Amazon.Com Inc	46 608.82	32 903.86	171 316.37
State of North Rhine-Westphalia Germany	44 081.04	31 119.35	162 025.18
Alphabet Inc	24 133.35	17 037.13	88 705.06
Barclays Bank Plc	20 659.81	14 584.95	75 937.63
Netherlands Government Bond	19 875.45	14 031.22	73 054.61

Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gegenpartei aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft ist derzeit UBS Switzerland AG.

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

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

Keine

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

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 15 «OTC-Derivate und Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Ungeprüften Informationen 3) Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Ungeprüfte Informationen

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	238.54	5.62	35.05	44.17	38.88
1 Woche bis 1 Monat	1 177.52	27.76	173.03	218.04	191.94
1 Monat bis 3 Monate	870 529.12	20 520.88	127 921.94	161 197.89	141 896.91
3 Monate bis 1 Jahr	1 940 494.65	45 743.04	285 150.53	359 325.89	316 302.10
mehr als 1 Jahr	43 281 051.49	1 020 258.88	6 360 035.37	8 014 452.57	7 054 844.27
unbegrenzt	15 396 405.72	362 937.57	2 262 460.86	2 850 988.12	2 509 625.83

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	70.22	34.07	416.91	197.03	674.08
1 Woche bis 1 Monat	346.64	168.18	2 057.95	972.58	3 327.41
1 Monat bis 3 Monate	256 267.40	124 330.90	1 521 427.22	719 023.86	2 459 934.34
3 Monate bis 1 Jahr	571 245.12	277 145.76	3 391 410.24	1 602 774.58	5 483 434.51
mehr als 1 Jahr	12 741 127.33	6 181 495.95	75 642 466.12	35 748 497.94	122 303 254.38
unbegrenzt	4 532 412.19	2 198 948.87	26 908 359.58	12 716 843.94	43 507 041.96

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	10.04	7.09	36.92
1 Woche bis 1 Monat	49.58	35.00	182.25
1 Monat bis 3 Monate	36 657.21	25 878.44	134 738.02
3 Monate bis 1 Jahr	81 712.52	57 685.58	300 344.24
mehr als 1 Jahr	1 822 526.89	1 286 626.87	6 698 918.08
unbegrenzt	648 329.07	457 692.89	2 383 011.90

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
EUR	36.77%
USD	22.72%
GBP	20.29%
JPY	10.17%
CHF	4.33%
CAD	3.11%
SEK	0.99%
HKD	0.48%
DKK	0.46%
AUD	0.42%
SGD	0.24%
NOK	0.01%
NZD	0.01%
TRY	0.00%
BRL	0.00%
ZAR	0.00%
RUB	0.00%
MXN	0.00%
Total	100.00%

Ungeprüfte Informationen

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)
bis zu 1 Tag	58 089 428.42	1 369 334.92	8 536 086.97	10 756 554.03	9 468 620.96
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
bis zu 1 Tag	17 100 434.91	8 296 461.25	101 523 125.47	47 979 652.53	164 148 649.24
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
bis zu 1 Tag	2 446 094.57	1 726 839.27	8 990 916.55
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	58 089 428.42 USD	1 369 334.92 CHF	8 536 086.97 EUR	10 756 554.03 USD	9 468 620.96 CHF

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	17 100 434.91 EUR	8 296 461.25 USD	101 523 125.47 USD	47 979 652.53 USD	164 148 649.24 USD

Ungeprüfte Informationen

UBS (Lux) Strategy SICAV			
– Systematic Allocation			
Portfolio Medium Classic	UBS (Lux) Strategy SICAV	UBS (Lux) Strategy SICAV	
(USD)	– Xtra Balanced (EUR)	– Xtra Yield (EUR)	
Wertpapierleihe	Wertpapierleihe	Wertpapierleihe	
Abwicklung und Clearing			
Zentrale Gegenpartei	-	-	-
Bilateral	-	-	-
Trilateral	2 446 094.57 USD	1 726 839.27 EUR	8 990 916.55 EUR

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Strategy SICAV	Prozentsatz
– Dynamic Income (USD)	0.19%
– Fixed Income (CHF)	0.14%
– Fixed Income (EUR)	0.11%
– Fixed Income (USD)	0.16%
– Income (CHF)	0.13%
– Income (EUR)	0.12%
– Income (USD)	0.15%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.18%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.28%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.25%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	0.23%
– Xtra Balanced (EUR)	0.15%
– Xtra Yield (EUR)	0.12%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Strategy SICAV	Prozentsatz
– Dynamic Income (USD)	0.08%
– Fixed Income (CHF)	0.06%
– Fixed Income (EUR)	0.04%
– Fixed Income (USD)	0.06%
– Income (CHF)	0.05%
– Income (EUR)	0.05%
– Income (USD)	0.06%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.07%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.11%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.10%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	0.09%
– Xtra Balanced (EUR)	0.06%
– Xtra Yield (EUR)	0.05%

Ungeprüfte Informationen

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

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

Allgemeine Angaben

Verpflichtung in TRS:

Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, exklusive nicht realisierter Gewinne/Verluste): 20 047 327.86 USD

Nominalwert % des Nettofondsvermögens: 4.10%

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 7 enthalten.

Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien des Total Return Swaps

Es gibt eine Gegenpartei: UBS AG.

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

Vereinigte Staaten

Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral aus Total Return Swaps: 0.00 USD - Cash

Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
bis zu 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	-
1 Monat bis 3 Monate	-
3 Monate bis 1 Jahr	20 047 327.86 USD
mehr als 1 Jahr	-
unbegrenzt	-

Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
Abwicklung und Clearing der Geschäfte	
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	20 047 327.86 USD
Trilateral	-

Ungeprüfte Informationen

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

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

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

