

# Halbjahresberichte 2020/2021

## Halbjahresberichte per 31. März 2021

UBS (D) Aktienfonds-Special I Deutschland

UBS (D) Equity Fund - Smaller German Companies

UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity





# Inhaltsverzeichnis

Organisation	2
Bericht der Geschäftsführung	3
Übersicht Vermögensaufstellung nach Branchen und Ländern	
UBS (D) Aktienfonds-Special I Deutschland	4
UBS (D) Equity Fund - Smaller German Companies	5
UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity	6
Halbjahresbericht per 31. März 2021	
UBS (D) Aktienfonds-Special I Deutschland	7
UBS (D) Equity Fund - Smaller German Companies	11
UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity	15

# Organisation

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

UBS Asset Management  
(Deutschland) GmbH  
Bockenheimer Landstrasse 2-4  
60306 Frankfurt am Main  
Telefon (069) 13 69-5000  
Telefax (069) 13 69-5002  
www.ubs.com/deutschlandfonds

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gründung: 13.07.1989

Handelsregister: Amtsgericht Frankfurt am Main,  
HRB 31040

Haftendes Eigenkapital  
am 31.12.2019: EUR 10.310.511,75

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2019: EUR 7.669.400,00

## Gesellschafter

UBS Beteiligungs-GmbH & Co. KG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

UBS Europe SE  
Bockenheimer Landstrasse 2-4  
60306 Frankfurt am Main  
Telefon (069) 2179-0  
Telefax (069) 2179-6511

Hartes Kernkapital (CET1)  
am 31.12.2019: EUR 3.679.080.263,39

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2019: EUR 446.001.000,00

## Zahlstelle

UBS Europe SE

## Aufsichtsrat

André Müller-Wegner (Vorsitzender)  
Head GWM Client Coverage  
UBS Asset Management, Zürich

Dierk von Schuckmann (Stellvertretender Vorsitzender)  
CFO Asset Management  
UBS Asset Management, Zürich

Dominicus Freiherr von Mentzingen  
Kraichtal-Menzingen

## Geschäftsführung

Reiner Hübner  
Raphael Schmidt-Richter  
Jörg Sihler

## Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Eschborn/Frankfurt am Main

# Bericht der Geschäftsführung

## **Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,**

die meisten Aktienmärkte notieren zum Ende des I. Quartals 2021 auf oder nahe an ihren Höchstständen, während sich die längerfristigen Zinsen der entwickelten Volkswirtschaften von ihren historischen Tiefständen etwas nach oben bewegt haben.

Der deutliche Anstieg der Corona Neuinfektionen und die in diesem Zusammenhang verabschiedeten Maßnahmen haben zwar die wirtschaftliche Erholung im Winterhalbjahr 2020/21 etwas abgebremst. Wir gehen jedoch davon aus, dass die konjunkturelle Dynamik durch die Lockerungen von Mobilitätsrestriktionen in den kommenden Wochen und Monaten wieder an Fahrt aufnehmen und eine breit abgestützte wirtschaftliche Erholung einsetzen wird. Nichtsdestotrotz wird die wirtschaftliche Aktivität in Europa erst im Jahr 2022 wieder das Vorkrisenniveau erreichen. In den USA gehen wir davon aus, dass dieses Niveau bereits in der zweiten Jahreshälfte 2021 wieder erreicht wird.

Die Unterstützung der Konjunktur durch die im Rahmen der Corona Krise aufgesetzten fiskalpolitischen Programme bleibt in 2021 in weiten Teilen erhalten und wird in einigen Regionen um neue Programme ergänzt. Insbesondere in den USA wird, nachdem sich die Demokraten Anfang des Jahres eine knappe Mehrheit im Senat sichern konnten, mit weiteren fiskalpolitischen Impulsen gerechnet. Die Fiskalpolitik wird durch eine äußerst expansive Geldpolitik ergänzt. EZB und Fed haben umfangreiche Anleihekaufprogramme verabschiedet und kommuniziert, dass die

Leitzinsen noch für längere Zeit auf ihren Tiefständen verweilen werden. Wir erwarten vor diesem Hintergrund, dass sich die Unternehmensgewinne nach dem massiven Rückgang in 2020 in diesem Jahr deutlich erholen werden.

Aktien sind nach unserer Einschätzung nicht mehr günstig, relativ zu Anleihen jedoch weiterhin attraktiv. Die Renditen von Staatsanleihen hoher Bonität befinden sich weiterhin nahe ihrer historischen Tiefstände und lassen über die kommenden Jahre keinen realen Kapitalerhalt erwarten. Die expansive Geldpolitik der Zentralbanken sowie die weiteren Rahmenbedingungen lassen einen deutlichen Anstieg der Renditen mittelfristig wenig wahrscheinlich erscheinen. Die Renditeaufschläge von Unternehmensanleihen befinden sich mittlerweile wieder auf Vorkrisenniveau. Wir betrachten diese vor dem Hintergrund der Unterstützungsmaßnahmen durch Regierungen und Zentralbanken weiterhin als gut unterstützt.

Die größten Risiken für die Märkte stellen derzeit Rückschläge bei der Effektivität und Verfügbarkeit von Impfstoffen sowie weitere und anhaltende regionale Lockdowns dar. Dies könnte zu einem nachhaltigen Anstieg der Arbeitslosigkeit und zu einer längeren wirtschaftlichen Krise führen.

Mit unserem breiten Fondsspektrum erhalten Sie die Möglichkeit, Ihre Anlagepolitik auf Ihre individuellen Anlageziele, Ihre Risikotragfähigkeit sowie Ihre Liquiditätserfordernisse abzustimmen.

# Übersicht Vermögensaufstellung nach Branchen und Ländern

## UBS (D) Aktienfonds-Special I Deutschland

### Vermögensaufstellung nach Branchen

1	Versicherungen	15,39%
2	Technologie	13,71%
3	Industriegüter und Dienstleistungen	12,78%
4	Automobilhersteller und Zulieferer	10,60%
5	Telekommunikation	10,19%
6	Sonstige Branchen	35,73%
7	Bankguthaben und sonstiges	1,60%

### Vermögensaufstellung nach Ländern

1	Deutschland	95,47%
2	Niederlande	2,48%
3	Luxemburg	0,45%
4	Bankguthaben und sonstiges	1,60%

## UBS (D) Equity Fund - Smaller German Companies

### Vermögensaufstellung nach Branchen

1	Industriegüter und Dienstleistungen	19,99%
2	Technologie	13,86%
3	Gesundheit	9,68%
4	Immobilien	7,41%
5	Sonstige	7,06%
6	Sonstige Branchen	41,24%
7	Bankguthaben und sonstiges	0,76%

### Vermögensaufstellung nach Ländern

1	Deutschland	83,99%
2	Luxemburg	6,46%
3	Großbritannien	4,79%
4	Niederlande	2,30%
5	Österreich	1,70%
6	Bankguthaben und sonstiges	0,76%

## UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity

### Vermögensaufstellung nach Branchen

1	Technologie	30,25%
2	Industriegüter und Dienstleistungen	15,10%
3	Gesundheit	12,68%
4	Einzelhandel	9,16%
5	Versicherungen	8,57%
6	Sonstige Branchen	21,58%
7	Bankguthaben und sonstiges	2,66%

### Vermögensaufstellung nach Ländern

1	USA	70,94%
2	Frankreich	6,02%
3	Niederlande	3,50%
4	Japan	3,50%
5	Kaimaninseln	3,42%
6	Sonstige Länder	9,96%
7	Bankguthaben und sonstiges	2,66%





ISIN	Gattungsbezeichnung	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>98.009.388,58</b>	<b>97,08</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>98.009.388,58</b>	<b>97,08</b>
NL0000235190	Airbus SE	STK	26.000	0	0	EUR 96,5400	2.510.040,00	2,49
DE0008404005	Allianz SE	STK	43.650	0	2.900	EUR 217,0500	9.474.232,50	9,38
DE0005093108	Amadeus Fire AG	STK	6.100	0	0	EUR 124,8000	761.280,00	0,75
LU1673108939	Aroundtown S.A.	STK	74.300	74.300	0	EUR 6,0700	451.001,00	0,45
DE000BASF111	BASF SE	STK	63.400	0	19.000	EUR 70,8400	4.491.256,00	4,45
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	79.400	0	13.700	EUR 53,9600	4.284.424,00	4,24
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK	105.000	0	0	EUR 5,2280	548.940,00	0,54
DE0007100000	Daimler AG	STK	33.200	0	0	EUR 76,0100	2.523.532,00	2,50
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	25.300	0	0	EUR 141,7000	3.585.010,00	3,55
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG	STK	216.000	0	17.100	EUR 9,9200	2.142.720,00	2,12
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	104.500	0	3.300	EUR 46,7200	4.882.240,00	4,84
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	498.900	11.300	0	EUR 17,1700	8.566.113,00	8,49
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	STK	36.800	0	0	EUR 36,8750	1.357.000,00	1,34
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	498.200	109.200	0	EUR 9,9240	4.944.136,80	4,90
DE0007856023	ElringKlinger AG	STK	42.389	42.389	0	EUR 12,5200	530.710,28	0,53
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	58.500	0	0	EUR 30,1600	1.764.360,00	1,75
DE000A0Z2Z25	Freenet AG	STK	84.500	11.000	0	EUR 20,4100	1.724.645,00	1,71
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA	STK	29.100	0	0	EUR 47,8200	1.391.562,00	1,38
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	124.800	0	16.700	EUR 36,1550	4.512.144,00	4,47
DE000A2NBX80	Instone Real Estate Group	STK	26.850	26.850	0	EUR 23,4500	629.632,50	0,62
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG	STK	27.600	0	3.700	EUR 112,1600	3.095.616,00	3,07
DE0006599905	Merck KGaA	STK	28.500	0	0	EUR 145,8000	4.155.300,00	4,12
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	STK	23.080	0	0	EUR 262,6000	6.060.808,00	6,00
DE0007164600	SAP SE	STK	70.600	10.300	0	EUR 104,4200	7.372.052,00	7,30
DE0007236101	Siemens AG	STK	33.900	0	2.800	EUR 140,0000	4.746.000,00	4,70
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	18.350	0	0	EUR 30,6100	561.693,50	0,56
DE0007231334	Sixt SE VZ	STK	22.800	0	0	EUR 66,5000	1.516.200,00	1,50
DE000A2GS401	Software AG NA	STK	54.500	5.600	0	EUR 35,9400	1.958.730,00	1,94
DE0007297004	Südzucker AG	STK	84.200	0	0	EUR 14,4500	1.216.690,00	1,21
DE0007664039	VW AG VZ	STK	26.200	0	1.400	EUR 238,6000	6.251.320,00	6,19
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>1.331.100,00</b>	<b>1,32</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>1.331.100,00</b>	<b>1,32</b>
DE000A0JK2A8	AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	STK	49.300	10.700	0	EUR 27,0000	1.331.100,00	1,32
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>99.340.488,58</b>	<b>98,40</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>						EUR	<b>1.835.581,51</b>	<b>1,82</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>						EUR	<b>1.835.581,51</b>	<b>1,82</b>
	UBS Europe SE (Verwahrstelle)	EUR	1.835.581,51	%	100,0000	1.835.581,51	1,82	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	<b>3.745,60</b>	<b>0,00</b>
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>						EUR	<b>3.745,60</b>	<b>0,00</b>
		EUR	3.745,60			3.745,60	0,00	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR	<b>-227.470,23</b>	<b>-0,23</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>						EUR	<b>-96.718,32</b>	<b>-0,10</b>
		EUR	-96.718,32			-96.718,32	-0,10	
<b>Kostenabgrenzung</b>						EUR	<b>-130.751,91</b>	<b>-0,13</b>
		EUR	-130.751,91			-130.751,91	-0,13	
<b>Fondsvermögen</b>						EUR	<b>100.952.345,46</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert UBS (D) Aktienfonds-Special I Deutschland</b>						EUR	<b>754,92</b>	
<b>Umlaufende Anteile UBS (D) Aktienfonds-Special I Deutschland</b>						STK	<b>133.726,00</b>	

<sup>2)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuoordnung zum Berichtsstichtag):

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

LU1296758029	Corestate Capital Holding S.A.	STK	0	29.900
DE000A1PHFF7	Hugo Boss AG	STK	0	37.200
DE000WAF3001	Siltronic AG	STK	0	10.900
DE000TUAG000	TUI AG	STK	0	140.000

Sondervermögen UBS (D) Aktienfonds-Special I Deutschland

Mindestanlagesumme	keine
Fondsauflage	01.10.1973
Ausgabeaufschlag	3,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	1,50%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Währung	Euro
ISIN	DE0008488206

**ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV**

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

**Sonstige Angaben**

<b>Anteilwert UBS (D) Aktienfonds-Special I Deutschland</b>	<b>EUR</b>	<b>754,92</b>
<b>Umlaufende Anteile UBS (D) Aktienfonds-Special I Deutschland</b>	<b>STK</b>	<b>133.726,00</b>

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der UBS Asset Management (Deutschland) GmbH als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand eines weiteren unabhängigen Bewertungsmodells verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Frankfurt am Main, April 2021** **UBS Asset Management  
(Deutschland) GmbH**

**Die Geschäftsführung**

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>155.752.424,88</b>	<b>100,19</b>
1. Aktien		154.279.320,78	99,24
- Deutschland	EUR	130.570.688,78	83,99
- Euro-Länder	EUR	16.259.112,00	10,46
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	7.449.520,00	4,79
2. Bankguthaben		1.429.058,49	0,92
- Bankguthaben in EUR	EUR	1.429.058,49	0,92
3. Sonstige Vermögensgegenstände		44.045,61	0,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-294.149,84</b>	<b>-0,19</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-294.149,84	-0,19
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>155.458.275,04</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>143.395.157,82</b>	<b>92,24</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>143.395.157,82</b>	<b>92,24</b>
DE0005093108	Amadeus Fire AG	STK	17.784	0	0	EUR 124,8000	2.219.443,20	1,43
LU1673108939	Aroundtown S.A.	STK	265.800	0	0	EUR 6,0700	1.613.406,00	1,04
DE0006766504	Aurubis AG	STK	30.200	0	0	EUR 70,6400	2.133.328,00	1,37
DE0005203947	B.R.A.I.N. Biotech. Research and Inform. Net AG	STK	82.967	0	0	EUR 8,9400	741.724,98	0,48
DE0005158703	Bechtle AG	STK	9.650	2.900	13.650	EUR 159,9000	1.543.035,00	0,99
LU1704650164	Befesa S.A. Ord. Reg. Shs.	STK	26.700	26.700	0	EUR 57,1000	1.524.570,00	0,98
DE0005403901	CEWE Stiftung & Co. KGaA	STK	27.495	0	0	EUR 120,4000	3.310.398,00	2,13
DE000A2QDNX9	Compleo Charging Solutions AG	STK	50.234	67.003	16.769	EUR 84,6000	4.249.796,40	2,73
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co KGaA	STK	79.300	58.500	0	EUR 49,4400	3.920.592,00	2,52
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG	STK	649.600	106.600	94.000	EUR 9,9200	6.444.032,00	4,15
GB0059822006	Dialog Semiconductor PLC	STK	116.000	12.700	20.500	EUR 64,2200	7.449.520,00	4,79
DE0005565204	Dürr AG	STK	105.000	22.900	47.200	EUR 35,5000	3.727.500,00	2,40
DE0005659700	Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	STK	35.500	10.300	0	EUR 68,0500	2.415.775,00	1,55
DE0007856023	ErlingKlinger AG	STK	88.447	88.447	0	EUR 12,5200	1.107.356,44	0,71
DE0005664809	Evotec SE	STK	195.600	0	0	EUR 30,7400	6.012.744,00	3,87
DE000FTG1111	flatexDEGIRO AG	STK	25.100	0	8.800	EUR 79,0000	3.238.176,00	1,28
DE0005773303	Fraport AG	STK	56.500	69.200	12.700	EUR 51,8500	2.929.525,00	1,88
DE000A0Z2Z55	Freenet AG	STK	137.800	0	0	EUR 20,4100	2.812.498,00	1,81
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	STK	45.350	4.200	4.100	EUR 84,7000	3.841.145,00	2,47
LU0775917882	Grand City Properties S.A.	STK	151.600	0	0	EUR 21,3600	3.238.176,00	2,08
DE000A14KEB5	Home24 SE	STK	81.200	0	27.100	EUR 18,5260	1.504.311,20	0,97
DE0005493365	HYPOPORT SE	STK	6.100	2.150	0	EUR 452,0000	2.757.200,00	1,77
DE000A2NBX80	Instone Real Estate Group	STK	67.384	0	2	EUR 23,4500	1.580.154,80	1,02
DE0006219934	Jungheinrich AG VZ	STK	92.300	0	38.700	EUR 41,0000	3.784.300,00	2,43
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	STK	327.000	327.000	0	EUR 8,4720	2.770.344,00	1,78
DE0007074007	KWS SAAT SE & Co. KGaA	STK	47.500	0	0	EUR 73,7000	3.500.750,00	2,25
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG	STK	16.400	0	9.000	EUR 112,1600	1.839.424,00	1,18
DE0006450000	LPKF Laser & Electronics AG	STK	60.271	0	13.100	EUR 23,8500	1.437.463,35	0,92
DE0006632003	Morphosys AG	STK	60.000	10.000	0	EUR 74,2800	4.456.800,00	2,87
DE0006452907	Nemetschek SE	STK	32.200	8.600	4.100	EUR 54,4000	1.751.680,00	1,13
DE000A0D6554	Nordex SE	STK	151.000	14.200	42.600	EUR 27,3800	4.134.380,00	2,66
DE000PAT1AG3	PATRIZIA AG	STK	150.100	0	0	EUR 21,6000	3.242.160,00	2,09
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	54.900	0	12.400	EUR 86,4000	4.743.360,00	3,05
AT0000A0E9W5	S&T AG	STK	124.800	33.000	0	EUR 21,2000	2.645.760,00	1,70
DE000A12DM80	Scout24 AG	STK	40.000	11.400	11.800	EUR 64,7000	2.588.000,00	1,66
NL0012044747	Shop Apotheke Europe N.V.	STK	19.200	2.300	0	EUR 186,0000	3.571.200,00	2,30
DE000WAF3019	Siltronic Ag Na Z.Ver.	STK	26.900	26.900	0	EUR 137,5000	3.698.750,00	2,38
DE0007231334	Sixt SE VZ	STK	55.000	13.800	0	EUR 66,5000	3.657.500,00	2,35
DE000A2GS401	Software AG NA	STK	155.000	17.500	11.000	EUR 35,9400	5.570.700,00	3,58
LU1066226637	Stabilus S.A.	STK	61.100	0	0	EUR 60,0000	3.666.000,00	2,36
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA	STK	21.500	0	18.400	EUR 69,5000	1.494.250,00	0,96
DE0007297004	Südzucker AG	STK	120.300	31.500	75.800	EUR 14,4500	1.738.335,00	1,12
DE0007500001	ThyssenKrupp AG	STK	532.000	532.000	0	EUR 11,3850	6.056.820,00	3,90
DE0006636681	va-Q-tec AG NA	STK	79.300	0	41.500	EUR 31,6000	2.505.880,00	1,61
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	STK	90.300	90.300	0	EUR 36,7000	3.314.010,00	2,13
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	STK	17.867	17.867	0	EUR 121,3500	2.168.160,45	1,39
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>10.884.162,96</b>	<b>7,00</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>10.884.162,96</b>	<b>7,00</b>
DE000A0JK2A8	AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	STK	142.415	80.900	23.285	EUR 27,0000	3.845.205,00	2,47
DE000A0LR9G9	Exasol AG	STK	70.100	0	38.453	EUR 21,6200	1.515.562,00	0,97
DE000A0HGQF5	MagForce AG	STK	262.906	0	0	EUR 4,4100	1.159.415,46	0,75
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	STK	250.300	53.200	37.400	EUR 17,4350	4.363.980,50	2,81
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>154.279.320,78</b>	<b>99,24</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>						EUR	<b>1.429.058,49</b>	<b>0,92</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>						EUR	<b>1.429.058,49</b>	<b>0,92</b>
	UBS Europe SE (Verwahrstelle)	EUR	1.429.058,49		%	100,0000	1.429.058,49	0,92
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	<b>44.045,61</b>	<b>0,03</b>
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>						EUR	<b>42.832,86</b>	<b>0,03</b>
		EUR	42.832,86				42.832,86	0,03
<b>Quellensteueransprüche</b>						EUR	<b>1.212,75</b>	<b>0,00</b>
		EUR	1.212,75				1.212,75	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR	<b>-294.149,84</b>	<b>-0,19</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>						EUR	<b>-51.868,74</b>	<b>-0,03</b>
		EUR	-51.868,74				-51.868,74	-0,03
<b>Kostenabgrenzung</b>						EUR	<b>-242.281,10</b>	<b>-0,16</b>
		EUR	-242.281,10				-242.281,10	-0,16
<b>Fondsvermögen</b>						EUR	<b>155.458.275,04</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert UBS (D) Equity Fund - Smaller German Companies</b>						EUR	<b>759,73</b>	
<b>Umlaufende Anteile UBS (D) Equity Fund - Smaller German Companies</b>						STK	<b>204.622,00</b>	

<sup>2)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuoordnung zum Berichtsstichtag):

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Aktien**

DE000A2GS633	Allgeier SE NA	STK		25.000	77.300
DE0005493092	Borussia Dortmund GmbH & Co. KGaA	STK		0	130.000
DE0005419105	Cancom SE	STK		0	25.000
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA VZ	STK		0	17.800
DE000A161408	HelloFresh AG	STK		0	158.000
DE000A1PHFF7	Hugo Boss AG	STK		0	34.950
DE000A3H2200	Nagarro SE	STK		25.000	25.000
DE0007010803	Rational AG	STK		0	4.390
DE000A2G8X31	Serviceware SE	STK		0	68.372
DE000WAF3001	Siltronic AG	STK		11.300	26.900
DE000A0TGJ55	Varta AG	STK		0	16.300

**Andere Wertpapiere**

DE000A289WQ9	Instone Real Estate Group AG	STK		0	3
--------------	------------------------------	-----	--	---	---

**Sondervermögen UBS (D) Equity Fund - Smaller German Companies**

Mindestanlagesumme	keine
Fondsaufgabe	01.03.1993
Ausgabeaufschlag	3,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	1,80%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Währung	Euro
ISIN	DE0009751651

**ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV**

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

**Sonstige Angaben**

<b>Anteilwert UBS (D) Equity Fund - Smaller German Companies</b>	<b>EUR</b>	<b>759,73</b>
<b>Umlaufende Anteile UBS (D) Equity Fund - Smaller German Companies</b>	<b>STK</b>	<b>204.622,00</b>

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der UBS Asset Management (Deutschland) GmbH als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand eines weiteren unabhängigen Bewertungsmodells verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Frankfurt am Main, April 2021

**UBS Asset Management  
(Deutschland) GmbH**

**Die Geschäftsführung**



## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>196.112.347,23</b>	<b>100,27</b>
1. Aktien		187.767.180,21	96,00
- Deutschland	EUR	5.649.920,00	2,89
- Euro-Länder	EUR	22.832.530,15	11,67
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	4.257.395,65	2,18
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	155.027.334,41	79,26
2. Investmentanteile		2.615.689,64	1,34
- Aktienfonds	EUR	2.615.689,64	1,34
3. Bankguthaben		5.333.326,62	2,73
- Bankguthaben in EUR	EUR	3.389.541,81	1,73
- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	30.793,12	0,02
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	1.912.991,69	0,98
4. Sonstige Vermögensgegenstände		396.150,76	0,20
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-520.710,94</b>	<b>-0,27</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-520.710,94	-0,27
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>195.591.636,29</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>184.618.103,54</b>	<b>94,39</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>178.393.786,88</b>	<b>91,21</b>
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	45.300	17.400	1.400	DKK 429,7500	2.617.590,51	1,34
FR0000120073	Air Liquide S.A. Ét. Expl. P. G. Cl.	STK	19.200	0	4.200	EUR 139,3000	2.674.560,00	1,37
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	9.000	0	150	EUR 517,0000	4.653.000,00	2,38
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	STK	45.078	0	14.200	EUR 48,6750	2.194.171,65	1,12
FR0000120321	LOreal S. A.	STK	10.050	10.200	150	EUR 326,8000	3.284.340,00	1,68
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	STK	9.200	9.400	200	EUR 262,6000	2.415.920,00	1,24
FI0009003305	Sampo PLC A	STK	109.300	0	14.100	EUR 38,4700	4.204.771,00	2,15
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	29.600	4.300	0	EUR 84,2500	2.493.800,00	1,28
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	25.550	2.200	850	EUR 130,2500	3.327.887,50	1,70
DE0007236101	Siemens AG	STK	23.100	3.300	0	EUR 140,0000	3.234.000,00	1,65
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange	STK	20.100	20.100	0	GBP 69,5000	1.639.805,14	0,84
BMG0171K1018	Alibaba Health Information Technology Ltd.	STK	668.000	668.000	0	HKD 22,0000	1.608.634,26	0,82
CNE1000040M1	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.	STK	45.000	45.000	0	HKD 153,7000	757.084,84	0,39
CNE100004BP3	JOINN Laboratories (China) Co. Ltd.	STK	25.100	25.100	0	HKD 134,4000	369.259,06	0,19
KYG970081173	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	STK	44.500	443.000	398.500	HKD 97,3500	474.191,91	0,24
JP3788600009	Hitachi Ltd.	STK	49.500	71.400	21.900	JPY 5.004,0000	1.907.276,51	0,98
JP3294460005	Inpex Corp.	STK	251.800	354.000	102.200	JPY 756,0000	1.465.779,63	0,75
JP3143600009	Itochu Corp.	STK	61.700	39.400	65.700	JPY 3.587,0000	1.704.149,53	0,87
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	STK	24.500	9.500	16.500	JPY 9.330,0000	1.760.106,26	0,90
US0028241000	Abbott Laboratories Co.	STK	18.400	26.200	7.800	USD 119,8400	1.876.483,70	0,96
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	16.700	1.900	2.700	USD 475,3700	6.755.747,60	3,45
US0200021014	Allstate Corp.	STK	28.300	28.300	0	USD 114,9000	2.767.143,22	1,41
US02079K1079	Alphabet Inc. Cl. C	STK	3.600	700	1.000	USD 2.068,6300	6.337.390,86	3,24
US02156K1034	Altice USA Inc. A	STK	97.300	99.500	2.200	USD 32,5300	2.771.610,93	1,38
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	3.390	560	70	USD 3.094,0800	8.925.990,30	4,56
US0320951017	Amphenol Corp. New A	STK	40.200	40.200	0	USD 65,9700	2.256.824,10	1,15
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	31.200	31.200	0	USD 133,6000	3.547.204,49	1,81
US1220171060	Burlington Stores Inc.	STK	10.900	10.900	0	USD 298,8000	2.771.610,93	1,42
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	STK	22.000	22.000	0	USD 127,2300	2.381.976,00	1,22
US1630921096	Chegg Inc.	STK	25.650	26.300	650	USD 85,6600	1.869.780,44	0,96
US2358511028	Danaher Corp.	STK	11.350	2.100	1.200	USD 225,0800	2.173.992,00	1,11
US23821D1000	Datto Holding Corp.	STK	52.600	52.600	0	USD 22,9100	1.025.500,81	0,52
US29414B1044	EPAM Systems Inc.	STK	8.850	8.850	0	USD 396,6900	2.987.581,06	1,53
US30040W1080	Eversource Energy	STK	21.900	0	6.900	USD 86,5900	1.613.752,87	0,83
US3687361044	Generac Holdings Inc.	STK	10.500	13.200	2.700	USD 327,4500	2.925.899,92	1,50
US42809H1077	Hess Corp.	STK	25.000	0	7.500	USD 70,7600	1.505.403,80	0,77
US4612021034	Intuit Inc.	STK	7.750	450	750	USD 383,0600	2.526.350,95	1,29
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	47.500	21.650	11.450	USD 152,2300	6.153.455,03	3,15
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	STK	22.700	22.700	0	USD 143,4000	2.770.130,20	1,42
US5717481023	Marsh & McLennan Companies, Inc.	STK	34.500	9.700	1.200	USD 121,8000	3.575.950,98	1,83
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	16.100	0	10.250	USD 356,0500	4.878.227,38	2,49
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	87.600	30.600	20.500	USD 235,7700	17.575.910,14	8,99
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	32.550	0	8.850	USD 58,5300	1.621.267,55	0,83
US6153691059	Moody's Corp.	STK	10.700	0	2.200	USD 298,6100	2.719.025,61	1,39
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK	62.700	48.000	1.300	USD 75,6100	4.034.334,95	2,06
US70432V1026	Paycom Software Inc.	STK	2.550	2.550	0	USD 370,0600	803.040,59	0,41
US70450Y1038	Paypal Holdings Inc.	STK	21.350	0	950	USD 242,8400	4.412.078,97	2,26
US69355F1021	PPD Inc.	STK	30.600	0	35.400	USD 37,8400	985.366,35	0,50
US74164M1080	Primerica Inc.	STK	16.850	0	1.400	USD 147,8200	2.119.621,31	1,08
US7427181091	Procter & Gamble Co.	STK	27.500	7.650	0	USD 135,4300	3.169.368,56	1,62
US7433151039	Progressive Corp.	STK	20.700	0	5.800	USD 95,6100	1.684.220,07	0,86
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	39.900	39.900	0	USD 87,9800	2.987.321,93	1,53
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	8.700	2.700	200	USD 500,1100	3.702.627,01	1,89
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	12.700	0	0	USD 456,3800	4.932.368,31	2,52
US91324P1021	Unitedhealth Group Inc.	STK	10.600	4.800	0	USD 372,0700	3.356.260,74	1,72
US92537N1081	Vertiv Holdings Co	STK	131.400	131.400	0	USD 20,0000	2.236.405,41	1,14
US92826C8394	VISA Inc. A	STK	11.100	0	6.400	USD 211,7300	2.000.002,55	1,02
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	22.000	3.000	0	USD 157,4800	2.948.310,78	1,51



Gattungsbezeichnung	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>			<b>EUR</b>	<b>5.333.326,62</b>	<b>2,73</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>			<b>EUR</b>	<b>3.389.541,81</b>	<b>1,73</b>
UBS Europe SE (Verwahrstelle)	EUR	3.389.541,81	% 100,0000	3.389.541,81	1,73
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>			<b>EUR</b>	<b>30.793,12</b>	<b>0,02</b>
	DKK	205.202,66	% 100,0000	27.591,20	0,01
	NOK	551,41	% 100,0000	54,98	0,00
	SEK	32.246,34	% 100,0000	3.146,94	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>			<b>EUR</b>	<b>1.912.991,69</b>	<b>0,98</b>
	CHF	260.880,97	% 100,0000	235.899,24	0,12
	GBP	878,07	% 100,0000	1.030,72	0,00
	HKD	8.823,75	% 100,0000	965,85	0,00
	JPY	37.933.447,00	% 100,0000	292.087,83	0,15
	USD	1.625.172,76	% 100,0000	1.383.008,05	0,71
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>EUR</b>	<b>396.150,76</b>	<b>0,20</b>
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>			<b>EUR</b>	<b>46.477,78</b>	<b>0,02</b>
	EUR	46.477,78		46.477,78	0,02
<b>Dividendenansprüche</b>			<b>EUR</b>	<b>63.978,09</b>	<b>0,03</b>
	EUR	63.978,09		63.978,09	0,03
<b>Quellensteueransprüche</b>			<b>EUR</b>	<b>285.694,89</b>	<b>0,15</b>
	EUR	285.694,89		285.694,89	0,15
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>			<b>EUR</b>	<b>-520.710,94</b>	<b>-0,27</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>			<b>EUR</b>	<b>-189.226,41</b>	<b>-0,10</b>
	EUR	-189.226,41		-189.226,41	-0,10
<b>Kostenabgrenzung</b>			<b>EUR</b>	<b>-331.484,53</b>	<b>-0,17</b>
	EUR	-331.484,53		-331.484,53	-0,17
<b>Fondsvermögen</b>			<b>EUR</b>	<b>195.591.636,29</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity</b>			<b>EUR</b>	<b>271,80</b>	
<b>Umlaufende Anteile UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity</b>			<b>STK</b>	<b>719.603,00</b>	

<sup>2)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

##### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2021

Britische Pfund	(GBP)	0,851900	=1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,437250	=1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,135700	=1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	129,870000	=1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,029850	=1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,246900	=1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,105900	=1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,175100	=1 Euro (EUR)

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
------	---------------------	--	--	----------------------

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK	0	8.400
US0367521038	Anthem Inc.	STK	7.200	7.200
US16119P1084	Charter Communicat. Inc. (Del.) A	STK	0	6.150
US1729674242	Citigroup Inc.	STK	58.400	58.400
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	STK	0	39.400
FR000130452	Eiffage S.A.	STK	0	19.800
US30303M1027	Facebook Inc.	STK	0	22.700
US37940X1028	Global Payments Inc.	STK	0	12.800
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	0	15.900
SE0000825820	Lundin Energy A.B.	STK	0	8.636
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	STK	0	14.550
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd.	STK	0	15.454
JP3735400008	Nippon T & T Corp.	STK	0	43.500
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	STK	0	67.000
US67066G1040	Nvidia Corp.	STK	3.500	3.500
DE00ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	0	9.900
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	8.700	28.450
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	0	30.500
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	0	91.800
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	0	11.850
NL0000388619	Unilever N.V.	STK	0	43.200
US9224751084	Veeva System Inc.	STK	0	8.700
US9285634021	VMware Inc. A	STK	0	14.100
KYG970081090	WuXi Biologics (Cayman) Inc.	STK	0	81.000
KYG970081256	WUXI Biologics [Cayman] Inc.- Temp.Trading-	STK	243.000	243.000
KYG984191075	Yihai International Holding Ltd.	STK	0	145.000
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	STK	0	327.500

##### Sonstige Beteiligungswertpapiere

CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	0	13.150
--------------	----------------------	-----	---	--------

##### Andere Wertpapiere

US00215W1009	ASE Technology Holding Co. Ltd.	STK	285.800	285.800
US64110W1027	NetEase Inc. Sp.ADRs	STK	19.800	24.750

##### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Aktien

US83417M1045	Solaredge Techn. DL-,0001	STK	4.800	4.800
IE00DB6Q211	Willis Towers Watson PLC	STK	0	5.250

##### Sondervermögen UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity

Mindestanlagesumme	keine
Fondsauflage	01.10.1973
Ausgabeaufschlag	3,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	2,04%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Währung	Euro
ISIN	DE0008488214

**ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV**

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

**Sonstige Angaben**

<b>Anteilwert UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity</b>	<b>EUR</b>	<b>271,80</b>
<b>Umlaufende Anteile UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity</b>	<b>STK</b>	<b>719.603,00</b>

**Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der UBS Asset Management (Deutschland) GmbH als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand eines weiteren unabhängigen Bewertungsmodells verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Frankfurt am Main, April 2021**  
**UBS Asset Management  
 (Deutschland) GmbH**  
**Die Geschäftsführung**



[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

