

Halbjahresbericht 2021

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxemburg N° K 299

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

UBS (Lux) Strategy Fund

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

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF)

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (CHF)

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (CHF)

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (CHF)

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

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR)

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR)

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (EUR)

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (EUR)

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

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD)

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD)

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (USD)



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	3	
Charakteristik des Fonds	5	
UBS (Lux) Strategy Fund	12	
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (CHF)	14	P-acc LU0039343222 P-dist LU0039343149 Q-acc LU1240799699 Q-dist LU1240799772
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF)	21	K-1-acc LU0939686621 P-acc LU0033035865 P-dist LU0033035352 Q-acc LU0941351768 Q-dist LU1240800372
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (CHF)	29	P-acc LU0049785289 P-C-dist LU0108564260 P-dist LU0049785107 Q-acc LU0941351099 Q-C-dist LU1240797214 Q-dist LU1240797305
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (CHF)	37	P-acc LU0033034892 Q-acc LU0941351412
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (CHF)	45	P-acc LU0071007289 Q-acc LU1240799343
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (EUR)	51	N-acc LU0167295236 P-acc LU0039703029 P-dist LU0039343651 Q-acc LU1240799855 Q-dist LU1240799939
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR)	57	K-1-acc LU0939687355 N-acc LU0167295319 P-acc LU0033040782 P-dist LU0033040600 Q-acc LU0941351842 Q-dist LU1240800455
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR)	64	I-A2-acc LU1100168837 K-1-acc LU0886758357 N-acc LU0167295749 (CAD hedged) P-4%-mdist LU1195739633 (GBP hedged) P-4%-mdist LU1195739716 (SGD hedged) P-4%-mdist LU1227825145 (USD hedged) P-4%-mdist LU1107510445 P-acc LU0049785446 P-C-dist LU0108564344 P-dist LU0049785362 P-mdist LU1008478924 (USD hedged) P-mdist LU1008479062 Q-acc LU0941351172 Q-C-dist LU1240797990 Q-dist LU1240798022
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (EUR)	73	N-acc LU0167296127 P-acc LU0033036590 Q-acc LU0941351503
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (EUR)	79	I-A3-acc LU2191001754 N-acc LU0167296390 P-acc LU0073129206 Q-acc LU0941351339

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (USD)	84	I-A3-acc P-acc P-dist P-mdist Q-acc Q-dist	LU1421906303 LU0039703532 LU0039703375 LU1415540852 LU1240800026 LU1240800299
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD)	90	K-1-acc (JPY hedged) K-1-acc P-4%-mdist (EUR hedged) P-4%-mdist P-acc (GBP hedged) P-acc (JPY hedged) P-acc P-dist Q-4%-mdist Q-acc Q-dist	LU0939686977 LU1610875996 LU1417001382 LU1751696797 LU0033043885 LU1634239799 LU1410364910 LU0033041590 LU1891428622 LU0941351925 LU1240800539
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)	99	I-A3-acc K-1-acc P-4%-mdist (HKD) P-4%-mdist (AUD hedged) P-4%-mdist (CAD hedged) P-4%-mdist (GBP hedged) P-4%-mdist (RMB hedged) P-4%-mdist P-acc P-C-dist P-dist P-mdist (SGD hedged) P-mdist Q-4%-mdist (AUD hedged) Q-4%-mdist (HKD) Q-4%-mdist Q-acc Q-dist Q-mdist (SGD hedged) Q-mdist	LU1421906139 LU1202318041 LU1107502343 LU1121136813 LU1121136656 LU1191161477 LU1195739559 LU1121136730 LU0049785792 LU0108564427 LU0049785529 LU1008478767 LU1008478841 LU1240798964 LU1240798378 LU1240798618 LU0941351255 LU1240799186 LU1240799269 LU1240798881
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD)	125	F-acc I-A3-acc P-acc (JPY hedged) P-acc Q-acc	LU1317082466 LU1921469760 LU0033040865 LU1410364837 LU0941351685
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (USD)	130	P-acc Q-acc	LU0073129545 LU1240799426
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	132		
Weitere Angaben	142		

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

André Valente, Vorsitzender
Managing Director, UBS Fund Management
(Switzerland) AG, Basel, Schweiz

Christian Maurer, Stellvertretender Vorsitzender
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Gilbert Schintgen, Mitglied
Independent Director
Dudelange, Luxembourg

Francesca Prym, Mitglied
Managing Director
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Luxembourg, Luxembourg

Portfolio Manager

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
UBS Switzerland AG, Zürich

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Administrationsstelle

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

Réviseur d'entreprises agréé des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

ERNST & YOUNG S.A.
35E, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter
UBS Fund Management (Switzerland) AG
P.O. Box
Aeschenvorstadt 1
CH-4002 Basel

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

Der Verkaufsprospekt, das KIID, die Vertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds 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 Landstrasse 2-4
D-60306 Frankfurt am Main

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

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle
Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

**Vertrieb in Finnland, in Frankreich,
in Griechenland, in Island, in Italien, in Japan,
in Malta, in den Niederlanden, in Norwegen,
in Portugal, in Österreich, in Saudi Arabien,
in Schweden, in Singapur*, in Spanien, in Taiwan,
in der Tschechischen Republic, in Ungarn, in Zypern
und im Vereinigten Königreich**

Anteile dieses Fonds können in diesen Ländern vertrieben werden.

* Restricted foreign scheme

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

Charakteristik des Fonds

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

Der Fonds wurde gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als ein rechtlich unselbstständiger offener Anlagefonds unter der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP) aufgelegt und im Juni 2005 an die Anforderungen des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (im Folgenden das «Gesetz von 2010») angepasst.

Die Vertragsbedingungen des Fonds können unter Wahrung der rechtlichen Vorschriften geändert werden. Jede Änderung wird mittels Hinterlegungsvermerk im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») und, wie weiter unten im Abschnitt «Regelmässige Berichte und Veröffentlichungen» beschrieben, bekannt gemacht. Die neuen Vertragsbedingungen treten am Tag ihrer Unterzeichnung durch die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle in Kraft. Die konsolidierte Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) zur Einsicht hinterlegt.

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

Zum 31. Juli 2021 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Strategy Fund	Rechnungswährung
– Fixed Income (CHF)	CHF
– Yield (CHF)	CHF
– Balanced (CHF)	CHF
– Growth (CHF)	CHF
– Equity (CHF)	CHF
– Fixed Income (EUR)	EUR
– Yield (EUR)	EUR
– Balanced (EUR)	EUR
– Growth (EUR)	EUR
– Equity (EUR)	EUR
– Fixed Income (USD)	USD

UBS (Lux) Strategy Fund	Rechnungswährung
– Yield (USD)	USD
– Balanced (USD)	USD
– Growth (USD)	USD

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

Die Anteile werden ausschliesslich als Namensanteile ausgegeben.

«P»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «P» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, DKK 700, EUR 1'000, GBP 1'000, HKD 10'000, JPY 100'000, NOK 900, PLN 5'000, RMB 10'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000, NZD 1'000 oder ZAR 10'000.

«P-C»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «P-C», räumen das Recht auf eine jährliche Ausschüttung ein. Diese Ausschüttung wird jedoch nicht an die Anteilinhaber ausbezahlt, sondern fliesst integral an die UBS Optimus Foundation. Letztere ist eine Stiftung, welche gemäss Schweizer Recht am 13. Dezember 1999 gegründet wurde. Ihr Zweck ist die Förderung des kulturellen, künstlerischen, wissenschaftlichen und gesellschaftlichen Lebens und Schaffens im weitesten Sinn in allen seinen möglichen Formen, sowie die Unterstützung notleidender Personen und die Förderung jener, die an einer geistigen oder körperlichen Behinderung leiden.

Die Ausschüttungen, welche auf die Anteilklasse «P-C» entfallen, werden integral an die UBS Optimus Foundation gezahlt, welche sie für Wohltätigkeiten im Sinne ihres Zweckes verwendet.

Ausserdem fließen die gesamten Einstiegskosten für Anteile der Klasse «P-C» integral an die UBS Optimus Foundation, zusammen mit dem Total der All-in-Fee, welche auf dem Teil des Nettovermögens erhoben wird, der den Anteilen der Klasse «P-C» zuzuordnen ist. Anteile der Klasse «P-C» sind ausschliesslich über die Verwaltungsgesellschaft und UBS Vertriebsstellen erhältlich.

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

«N»

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

«K-1»

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

«K-B»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «K-B» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, 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-X»

Anteile 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 Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«F»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Anteile 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 Anteile bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei dem Fonds zurückzugeben. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«Q»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q» werden ausschliesslich Finanzintermediären angeboten, welche

- (i) Investitionen auf eigene Rechnung tätigen, und/oder
- (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder
- (iii) die laut schriftlichen Verträgen mit ihren Kunden diesen, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar, nur Klassen ohne Retrozession anbieten können.

Anleger, welche die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgegeben oder in eine andere Klasse des Subfonds getauscht werden. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von

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

«Q-C»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q-C» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche die Kriterien für die Anteilsklasse «Q», wie oben beschrieben erfüllen. Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q-C», räumen das Recht auf eine jährliche Ausschüttung ein. Diese Ausschüttung wird jedoch nicht an die Anteilinhaber ausbezahlt, sondern fliesst integral an die UBS Optimus Foundation. Letztere ist eine Stiftung, welche gemäss Schweizer Recht am 13. Dezember 1999 gegründet wurde. Ihr Zweck ist die Förderung des kulturellen, künstlerischen, wissenschaftlichen und gesellschaftlichen Lebens und Schaffens im weitesten Sinn in allen seinen möglichen Formen, sowie die Unterstützung notleidender Personen und die Förderung jener, die an einer geistigen oder körperlichen Behinderung leiden.

Die Ausschüttungen, welche auf die Anteilsklasse «Q-C» entfallen, werden integral an die UBS Optimus Foundation gezahlt, welche sie für Wohltätigkeiten im Sinne ihres Zweckes verwendet.

Ausserdem fliesst die gesamte Ausgabekommission für Anteile der Klasse «Q-C» integral an die UBS Optimus Foundation, zusammen mit dem Total der Pauschalen Verwaltungskommission, welche auf dem Teil des Nettovermögens erhoben wird, der den Anteilen der Klasse «Q-C» zuzuordnen ist. Anteile der Klasse «Q-C» sind ausschliesslich über die Verwaltungsgesellschaft und UBS Vertriebsstellen erhältlich. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«I-A1»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-A1» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. C) des Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, DKK 700, EUR 1'000, GBP 1'000, HKD 10'000, JPY 100'000, NOK 900, PLN 5'000, RMB 10'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000, NZD 1'000 oder ZAR 10'000.

«I-A2»

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

Bei der Zeichnung muss:

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen;
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit der UBS 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»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-A3» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. C) des Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen;
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit der UBS 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»

Anteile 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 Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) werden mittels Kommission direkt dem Subfonds belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der eben genannten Agreements bzw. Vereinbarung in Rechnung gestellt. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstaussgabepreis dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«I-X»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. C) des 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 Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und der Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstaussgabepreis dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«U-X»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «U-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. C) des 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 Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und der Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Diese Anteilsklasse ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte

Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstaussgabepreis dieser Anteile 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, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000, NZD 10'000 oder ZAR 100'000.

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

«hedged»

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

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

«BRL hedged»

Der Brasilianische Real (Währungscode gemäss ISO 4217: BRL) kann Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung unterliegen, die von der brasilianischen Regierung festgelegt werden. Vor der Anlage in BRL-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von BRL-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in Brasilien abhängig sind. Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben. Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein,

die sich ergeben könnte, wenn die BRL-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Anteilsklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung und Zusammenlegung des Fonds und seiner Subfonds, bzw. Anteilsklassen» des 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 Anteilen der Klassen, die die Bezeichnung «RMB hedged» in ihrem Namen tragen, wird in Offshore RMB (CNH) berechnet.

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

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

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

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

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «-qdist» können vierteljährliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital (dies kann unter anderem realisierte und unrealisierte Nettoveränderungen im Nettoinventarwert beinhalten) («Kapital») erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Anteil des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf

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

«mdist»

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

«UKdist»

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

welche stabilere Ausschüttungen wünschen, unabhängig vom erzielten oder erwarteten Wertzuwachs oder Ertrag des entsprechenden Subfonds.

Ausschüttungen können auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt.

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

«seeding»

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

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

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

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

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

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilhaber vor.

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

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

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

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

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

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

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

UBS (Lux) Strategy Fund

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.7.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	5 747 340 294.32
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 384 335 699.42
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	7 131 675 993.74
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	161 992 668.35
Andere liquide Mittel (Margins)	82 910 295.71
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 034.93
Forderungen aus Zeichnungen	6 325 983.47
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 774 365.05
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	5 297.77
Forderungen aus Dividenden	56 582.48
Sonstige Forderungen	9 728 398.11
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	11 405 775.33
Total Aktiva	7 408 876 394.94
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-23 000 621.06
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-9 520 394.26
Kontokorrentkredit	-3 545 805.54
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-6 928.91
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-12 658 032.78
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 301 255.23
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 437 181.73
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-92 747.02
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-892 707.73
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-5 422 636.48
Total Passiva	-59 455 674.26
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	7 349 420 720.66

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.2.2021-31.7.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	7 737.93
Zinsen auf Wertpapiere	7 412 871.50
Dividenden	11 458 488.39
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	302 422.80
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	559 846.17
Total Erträge	19 741 366.79
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-53 657 160.12
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-583 243.51
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-120 969.13
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-473 531.00
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-271 925.37
Sonstige Aufwendungen	-9 232.14
Total Aufwendungen	-55 116 061.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-35 374 694.48
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	195 530 020.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	9 746 411.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-27 265.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-22 311 604.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-57 734 935.42
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	12 248 374.78
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	137 451 001.03
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	102 076 306.55
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	316 793 826.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	539 239.90
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-63 156.01
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-15 440 153.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 463 426.48
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	297 366 330.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	399 442 637.05

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.2.2021-31.7.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7 185 153 252.84*
Zeichnungen	400 868 964.41
Rücknahmen	-620 683 679.47
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-219 814 715.06
Ausbezahlte Dividende	-15 360 454.17
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-35 374 694.48
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	137 451 001.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	297 366 330.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	399 442 637.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	7 349 420 720.66

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Juli 2021. Mit den Wechselkursen vom 31. Januar 2021 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 7 121 184 023.69.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2021	31.1.2021	31.1.2020
Nettovermögen in CHF		191 614 434.39	204 613 530.32	229 585 535.74
Klasse P-acc	LU0039343222			
Anteile im Umlauf		74 904.1630	78 812.4810	87 782.9010
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 778.00	1 778.06	1 767.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 778.00	1 778.06	1 767.83
Klasse P-dist	LU0039343149			
Anteile im Umlauf		61 547.9750	66 929.8980	76 698.7160
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		868.40	877.05	883.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		868.40	877.05	883.32
Klasse Q-acc	LU1240799699			
Anteile im Umlauf		12 199.9320	17 619.2110	21 138.2320
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104.25	104.03	102.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		104.25	104.03	102.99
Klasse Q-dist	LU1240799772			
Anteile im Umlauf		38 941.9720	40 863.9290	45 789.2880
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		95.38	96.58	97.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		95.38	96.58	97.70

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
CHF	44.21
USD	39.99
EUR	12.05
Total	96.25

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	47.17
Medium-Term Notes, fester Zins	25.38
Anleihen, fester Zins	11.45
Anleihen, Nullcoupon	3.77
Treasury-Notes, variabler Zins	3.02
Treasury-Notes, fester Zins	1.84
Medium-Term Notes, Nullcoupon	1.55
Notes, fester Zins	1.08
Notes, Nullcoupon	0.80
Notes, variabler Zins	0.19
Total	96.25

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.7.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	176 410 200.65
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	8 011 055.63
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	184 421 256.28
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 183 682.22
Andere liquide Mittel (Margins)	150 069.69
Forderungen aus Zeichnungen	3 763.45
Zinsforderungen aus Wertpapieren	271 231.27
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	193.75
Sonstige Forderungen	326 277.75
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	469 228.35
Total Aktiva	191 825 702.76
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-91 989.45
Kontokorrentkredit	-0.67
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-21 327.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-84 372.89
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 126.25
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 452.11
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-97 951.25
Total Passiva	-211 268.37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	191 614 434.39

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.2.2021-31.7.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	200.35
Zinsen auf Wertpapiere	313 813.81
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	5 513.55
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	5 706.76
Total Erträge	325 234.47
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 050 221.85
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 087.68
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-2 205.42
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 456.57
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 752.46
Total Aufwendungen	-1 092 723.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-767 489.51
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 346 821.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-209 073.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 692 432.57
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	472 962.30
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 081 721.85
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 849 211.36
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 527 603.08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-15 285.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	51 194.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	222 891.06
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 786 403.19
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-62 808.17

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.2.2021-31.7.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	204 613 530.32
Zeichnungen	853 976.30
Rücknahmen	-13 178 049.57
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-12 324 073.27
Ausbezahlte Dividende	-612 214.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-767 489.51
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 081 721.85
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 786 403.19
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-62 808.17
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	191 614 434.39

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2021-31.7.2021
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	78 812.4810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	255.4180
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 163.7360
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	74 904.1630
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	66 929.8980
Anzahl der ausgegebenen Anteile	400.8040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 782.7270
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	61 547.9750
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 619.2110
Anzahl der ausgegebenen Anteile	500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 919.2790
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 199.9320
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40 863.9290
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 921.9570
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 941.9720

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.4.2021	6.4.2021	CHF	8.54
Q-dist	1.4.2021	6.4.2021	CHF	1.39

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2021

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	850 000.00	896 750.00	0.47
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 14-04.02.25	500 000.00	541 000.00	0.28
CHF	SULZER AG 0.87500% 20-18.11.27	325 000.00	332 962.50	0.17
CHF	VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.19250% 21-24.03.28	300 000.00	303 450.00	0.16
Total CHF			2 074 162.50	1.08

Total Notes, fester Zins **2 074 162.50** **1.08**

Notes, Nullcoupon

CHF				
CHF	CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.07.25	1 300 000.00	1 320 800.00	0.69
CHF	PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-16.08.23	200 000.00	202 580.00	0.11
Total CHF			1 523 380.00	0.80

Total Notes, Nullcoupon **1 523 380.00** **0.80**

Notes, variabler Zins

CHF				
CHF	HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP	350 000.00	357 175.00	0.19
Total CHF			357 175.00	0.19

Total Notes, variabler Zins **357 175.00** **0.19**

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF				
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23	350 000.00	352 362.50	0.18
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD 0.72500% 18-15.02.24	300 000.00	305 493.75	0.16
CHF	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2.62500% 10-18.02.25	500 000.00	557 750.00	0.29
CHF	ALBERTA, PROVINCE OF-REG-S 0.37500% 19-07.02.29	600 000.00	628 500.00	0.33
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23	1 200 000.00	1 201 200.00	0.63
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.20310% 20-03.06.24	360 000.00	353 880.00	0.18
CHF	AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	650 000.00	678 600.00	0.35
CHF	BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.31000% 21-09.06.28	600 000.00	609 600.00	0.32
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25	1 500 000.00	1 543 500.00	0.80
CHF	BASELSTADT KANTONALBANK 0.05000% 20-28.01.31	850 000.00	858 925.00	0.45
CHF	BERLIN HYP AG 0.25000% 20-11.09.28	500 000.00	513 500.00	0.27
CHF	BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.30000% 19-05.09.24	650 000.00	663 975.00	0.35
CHF	BNG BANK NV 2.50000% 05-21.07.25	900 000.00	1 012 950.00	0.53
CHF	BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28	300 000.00	304 050.00	0.16
CHF	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.50000% 11-09.12.25	500 000.00	566 750.00	0.30
CHF	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.25000% 18-30.05.25	200 000.00	206 200.00	0.11
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21	200 000.00	200 500.00	0.10
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.20000% 19-25.03.24	1 000 000.00	1 018 000.00	0.53
CHF	CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28	275 000.00	280 637.50	0.15
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.50000% 14-07.02.22	185 000.00	187 035.00	0.10
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26	500 000.00	513 000.00	0.27
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 15-18.06.26	600 000.00	621 000.00	0.32
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 18-08.12.25	1 450 000.00	1 495 675.00	0.78
CHF	CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29	1 300 000.00	1 319 500.00	0.69
CHF	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.30000% 17-18.04.24	700 000.00	713 650.00	0.37
CHF	DANSKE BANK AS-REG-S 0.62500% 19-24.11.22	1 000 000.00	1 011 100.00	0.53
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23	200 000.00	207 900.00	0.11
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28	970 000.00	1 025 949.60	0.53
CHF	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	1 000 000.00	1 010 500.00	0.53
CHF	DVB BANK SE 0.57500% 15-17.06.22	910 000.00	918 736.00	0.48
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24	2 000 000.00	2 134 000.00	1.11
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.25300% 18-06.03.23	1 200 000.00	1 216 200.00	0.63
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	450 000.00	456 975.00	0.24
CHF	HYPO NOE GRUPPE BANK AG-REG-S 0.10000% 19-27.11.24	600 000.00	605 700.00	0.32
CHF	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24	700 000.00	775 600.00	0.40
CHF	JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23	400 000.00	405 000.00	0.21
CHF	JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28	600 000.00	600 300.00	0.31
CHF	JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23	350 000.00	358 050.00	0.19
CHF	KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31	400 000.00	528 000.00	0.28
CHF	KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.44500% 20-08.05.25	250 000.00	258 299.38	0.13
CHF	KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25	280 000.00	285 915.00	0.15
CHF	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.37300% 18-01.06.23	800 000.00	812 800.00	0.42
CHF	LAFARGEHOLCIM HELVETIA FINANCE-REG-S 1.05000% 20-11.04.22	700 000.00	707 350.00	0.37
CHF	LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24	1 500 000.00	1 525 500.00	0.80
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29	600 000.00	606 600.00	0.32
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 18-14.06.28	250 000.00	263 750.00	0.14
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.00100% 19-19.02.24	1 600 000.00	1 623 200.00	0.85
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	400 000.00	411 600.00	0.21
CHF	MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.37500% 12-08.06.27	500 000.00	554 750.00	0.29
CHF	MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23	1 000 000.00	1 023 200.00	0.53
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24	2 000 000.00	2 036 000.00	1.06
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	900 000.00	911 700.00	0.48
CHF	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.16750% 19-11.07.31	250 000.00	257 125.00	0.13
CHF	NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.12500% 19-13.09.23	200 000.00	202 200.00	0.11
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.37500% 06-27.01.23	1 200 000.00	1 255 080.00	0.66
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.37500% 12-13.09.27	200 000.00	222 600.00	0.12
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30	600 000.00	606 000.00	0.32
CHF	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.75000% 12-24.05.23	700 000.00	731 150.00	0.38

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (CHF)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29	900 000.00	936 450.00	0.49
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-12.10.27	500 000.00	518 350.00	0.27
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 19-08.05.29	650 000.00	669 175.00	0.35
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24	700 000.00	705 600.00	0.37
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	500 000.00	520 000.00	0.27
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.50000% 15-01.06.27	850 000.00	882 300.00	0.46
CHF UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28	1 050 000.00	1 064 700.00	0.56
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25	400 000.00	411 400.00	0.21
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	650 000.00	658 450.00	0.34
Total CHF		48 621 488.73	25.38
Total Medium-Term Notes, fester Zins		48 621 488.73	25.38
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
CHF			
CHF BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS-REG-S 0.00000% 19-24.09.21	400 000.00	399 450.00	0.21
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.00000% 19-27.05.25	500 000.00	507 250.00	0.26
CHF KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.00000% 19-19.07.24	1 300 000.00	1 317 306.25	0.69
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25	730 000.00	744 965.00	0.39
Total CHF		2 968 971.25	1.55
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		2 968 971.25	1.55
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.15000% 15-18.05.22	700 000.00	704 620.00	0.37
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	280 000.00	288 400.00	0.15
CHF BASLER KANTONALBANK 0.15000% 19-02.04.27	600 000.00	616 800.00	0.32
CHF BASLER KANTONALBANK 0.12500% 20-10.09.32	375 000.00	380 812.50	0.20
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23	1 300 000.00	1 333 800.00	0.70
CHF COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.75000% 20-05.05.23	550 000.00	561 275.00	0.29
CHF DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.12500% 19-05.06.23	600 000.00	602 700.00	0.31
CHF EUROPEAN INVESTMNT BANK 1.62500% 12-02.04.26	500 000.00	553 000.00	0.29
CHF FREIBURGER KANTONALBANK 0.14000% 20-12.06.30	400 000.00	408 400.00	0.21
CHF GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.37500% 20-27.02.30	550 000.00	577 775.00	0.30
CHF GRAUBJÜNDNER KANTONALBANK 1.37500% 13-11.03.25	1 300 000.00	1 387 100.00	0.72
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.87500% 20-21.04.25	600 000.00	627 900.00	0.33
CHF MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24	1 400 000.00	1 435 000.00	0.75
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21	150 000.00	150 660.00	0.08
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24	2 050 000.00	2 272 425.00	1.19
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.87500% 10-15.09.31	600 000.00	721 200.00	0.38
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 14-15.12.25	1 000 000.00	1 087 400.00	0.57
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.01000% 17-05.02.24	600 000.00	609 120.00	0.32
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 17-06.12.27	1 000 000.00	1 037 800.00	0.54
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 19-03.12.31	1 000 000.00	1 019 600.00	0.53
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONBK-REG-S 0.12500% 20-03.09.35	900 000.00	913 230.00	0.48
CHF RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.18250% 20-11.11.25	600 000.00	604 500.00	0.32
CHF ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24	350 000.00	356 300.00	0.19
CHF SGS SA-REG-S 0.45000% 20-06.11.23	480 000.00	488 400.00	0.25
CHF ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27	700 000.00	769 300.00	0.40
CHF UBS AG/LONDON-REG-S 0.17000% 20-13.05.22	200 000.00	201 300.00	0.10
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.75000% 16-22.02.22	400 000.00	402 600.00	0.21
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24	800 000.00	813 600.00	0.42
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.03000% 16-11.02.22	200 000.00	200 760.00	0.10
CHF ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-03.12.29	800 000.00	818 000.00	0.43
Total CHF		21 943 777.50	11.45
Total Anleihen, fester Zins		21 943 777.50	11.45
Anleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-23.09.22	1 000 000.00	1 042 600.00	0.54
CHF BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.23	500 000.00	506 500.00	0.26
CHF BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 18-11.04.22	650 000.00	652 990.00	0.34
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.00000% 19-04.10.24	1 500 000.00	1 517 156.25	0.79
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-06.04.27	1 000 000.00	1 021 500.00	0.53
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 15-25.07.23	260 000.00	263 354.00	0.14
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-27.01.27	200 000.00	204 380.00	0.11
CHF VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.10.25	900 000.00	915 750.00	0.48
CHF WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 20-14.02.29	500 000.00	506 500.00	0.27
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33	600 000.00	602 100.00	0.31
Total CHF		7 232 830.25	3.77
Total Anleihen, Nullcoupon		7 232 830.25	3.77
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	350 000.00	438 027.89	0.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	515 000.00	505 050.36	0.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	520 000.00	510 358.78	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.05.25	210 000.00	207 422.33	0.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	435 000.00	419 003.73	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	455 000.00	417 778.80	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	225 000.00	209 023.41	0.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	325 000.00	312 369.92	0.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	200 000.00	190 457.52	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.07.25	355 000.00	317 941.02	0.16
Total USD		3 527 433.76	1.84
Total Treasury-Notes, fester Zins		3 527 433.76	1.84

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF 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	320 000.00	683 379.96	0.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	540 000.00	817 572.85	0.43
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	600 000.00	693 844.35	0.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	600 000.00	684 368.10	0.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	570 000.00	636 630.54	0.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	635 000.00	725 176.51	0.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	600 000.00	686 283.99	0.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	660 000.00	707 300.83	0.37
Total USD		5 634 557.13	2.94
Total Treasury-Notes, variabler Zins		5 634 557.13	2.94

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		93 883 776.12	49.00
--	--	----------------------	--------------

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	140 000.00	153 531.67	0.08
Total USD		153 531.67	0.08
Total Treasury-Notes, variabler Zins		153 531.67	0.08
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		153 531.67	0.08

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	25 022.00	3 851 046.75	2.01
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	1 392.00	19 231 716.69	10.04
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	437.00	4 543 984.55	2.37
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	267.00	3 221 933.59	1.68
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	671.00	13 362 971.05	6.97
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	59 588.00	6 162 465.41	3.22
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	2 736.43	30 755 203.22	16.05
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	691.00	9 254 627.23	4.83
Total Luxemburg		90 383 948.49	47.17
Total Investment Fonds, open end		90 383 948.49	47.17
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		90 383 948.49	47.17
Total des Wertpapierbestandes		184 421 256.28	96.25

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen			
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.21	-28.00	-91 989.45	-0.05
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-91 989.45	-0.05
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-91 989.45	-0.05
Total Derivative Instrumente		-91 989.45	-0.05

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
CHF	422 643.34	EUR	385 000.00	2.9.2021	8 966.36	0.00
CHF	11 915 849.97	EUR	10 863 144.96	2.9.2021	243 556.53	0.13
CHF	1 966 353.26	JPY	239 888 864.00	2.9.2021	-13 472.95	-0.01
SGD	2 885 000.00	CHF	1 959 620.14	2.9.2021	-30 323.62	-0.02
CHF	39 518 630.73	USD	43 933 509.05	2.9.2021	-266 098.67	-0.14
EUR	380 000.00	CHF	414 003.54	2.9.2021	-5 698.99	0.00
USD	250 000.00	CHF	223 524.50	2.9.2021	2 867.21	0.00
CHF	311 684.19	USD	340 000.00	2.9.2021	3 791.46	0.00
CHF	11 759 406.60	EUR	10 838 657.25	7.10.2021	115 675.85	0.06
CHF	41 362 562.03	USD	45 239 496.39	7.10.2021	431 795.63	0.22
CHF	3 406.99	AUD	5 000.00	7.10.2021	80.76	0.00
CHF	107 688.20	GBP	85 000.00	7.10.2021	748.79	0.00
SGD	2 885 000.00	CHF	1 949 355.54	7.10.2021	-21 873.57	-0.01
NOK	40 000.00	CHF	4 187.44	7.10.2021	-91.15	0.00
CHF	1 983 781.85	JPY	239 086 797.00	7.10.2021	11 761.25	0.01
USD	500 000.00	CHF	458 218.00	2.9.2021	-5 434.58	0.00
USD	500 000.00	CHF	457 787.40	7.10.2021	-5 408.73	0.00
USD	500 000.00	CHF	457 943.50	2.9.2021	-5 160.08	0.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (CHF)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	500 000.00	CHF	457 519.00	7.10.2021	-5 140.33	0.00
CHF	62 736.95	GBP	50 000.00	7.10.2021	-168.58	0.00
CHF	62 789.30	GBP	50 000.00	2.9.2021	-168.10	0.00
CHF	178 685.97	EUR	165 000.00	7.10.2021	1 430.10	0.00
CHF	178 720.67	EUR	165 000.00	2.9.2021	1 430.54	0.00
CHF	251 883.83	USD	275 000.00	7.10.2021	3 075.56	0.00
CHF	252 118.54	USD	275 000.00	2.9.2021	3 087.66	0.00
Total Devisenterminkontrakte					469 228.35	0.24
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					6 333 751.91	3.31
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-0.67	0.00
Andere Aktiva und Passiva					482 187.97	0.25
Total des Nettovermögens					191 614 434.39	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2021	31.1.2021	31.1.2020
Nettovermögen in CHF		1 553 294 308.82	1 575 187 074.44	1 725 651 254.04
Klasse K-1-acc	LU0939686621			
Anteile im Umlauf		1.3000	1.3000	1.3000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		6 309 567.88	6 041 393.68	5 914 176.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		6 309 567.88	6 041 393.68	5 914 176.16
Klasse P-acc	LU0033035865			
Anteile im Umlauf		437 430.1910	458 906.7500	505 805.3810
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 343.42	2 249.86	2 214.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 343.42	2 249.86	2 214.35
Klasse P-dist	LU0033035352			
Anteile im Umlauf		358 328.5740	381 378.3070	424 665.0360
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 242.98	1 202.40	1 196.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 242.98	1 202.40	1 196.36
Klasse Q-acc	LU0941351768			
Anteile im Umlauf		415 973.9420	442 733.2370	529 616.9150
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		118.99	113.90	111.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		118.99	113.90	111.45
Klasse Q-dist	LU1240800372			
Anteile im Umlauf		239 883.8420	254 554.9340	304 513.6620
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104.72	101.57	101.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		104.72	101.57	101.34

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	61.53
CHF	24.26
EUR	10.95
Total	96.74

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	64.99
Namensaktien	8.54
Treasury-Notes, fester Zins	6.66
Medium-Term Notes, fester Zins	6.20
Anleihen, fester Zins	3.50
Treasury-Notes, variabler Zins	2.03
Weitere Aktien	1.79
Anleihen, Nullcoupon	0.96
Notes, fester Zins	0.65
Notes, Nullcoupon	0.43
Inhaberaktien	0.38
Medium-Term Notes, Nullcoupon	0.32
Partizipationsscheine	0.16
Optionsscheine auf Devisen	0.08
Notes, variabler Zins	0.05
Total	96.74

Nettvermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.7.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 288 103 386.48
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	214 732 861.79
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 502 836 248.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	36 277 741.12
Andere liquide Mittel (Margins)	8 728 917.91
Forderungen aus Zeichnungen	429 039.90
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 321 866.06
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	486.75
Sonstige Forderungen	4 986 541.45
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	4 010 347.11
Total Aktiva	1 558 591 188.57
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 086 288.78
Kontokorrentkredit	-31 856.41
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-47.53
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-602 938.04
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 399 550.31
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-898 925.87
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 363.68
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-253 909.13
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 176 198.68
Total Passiva	-5 296 879.75
Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 553 294 308.82

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.2.2021-31.7.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	410.74
Zinsen auf Wertpapiere	1 780 690.70
Dividenden	3 298 977.98
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	74 888.32
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	16 864.71
Total Erträge	5 171 832.45
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 991 541.24
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-143 864.84
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-29 955.33
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-98 871.37
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-49 644.50
Total Aufwendungen	-11 313 877.28
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-6 142 044.83
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	41 351 160.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	2 474 428.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-9 125.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-3 586 778.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-23 890 400.38
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	4 858 929.89
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	21 198 214.58
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	15 056 169.75
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	46 203 831.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	132 633.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-28 329.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	188 403.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 565 139.27
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	49 061 678.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	64 117 848.61

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.2.2021-31.7.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 575 187 074.44
Zeichnungen	28 550 509.59
Rücknahmen	-110 785 072.56
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-82 234 562.97
Ausbezahlte Dividende	-3 776 051.26
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-6 142 044.83
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	21 198 214.58
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	49 061 678.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	64 117 848.61
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 553 294 308.82

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2021-31.7.2021
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.3000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.6000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.6000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.3000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	458 906.7500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 015.1670
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-29 491.7260
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	437 430.1910
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	381 378.3070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 260.8660
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-27 310.5990
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	358 328.5740
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	442 733.2370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 942.1180
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-34 701.4130
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	415 973.9420
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	254 554.9340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 510.7910
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 181.8830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	239 883.8420

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.4.2021	6.4.2021	CHF	9.25
Q-dist	1.4.2021	6.4.2021	CHF	1.36

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	3 631.00	1 412 459.00	0.09
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	3 272.00	990 434.40	0.06
CHF SWISS RE AG CHF0.10	34 096.00	2 796 553.92	0.18
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	5 504.00	697 632.00	0.05
Total Schweiz		5 897 079.32	0.38
Total Inhaberaktien		5 897 079.32	0.38
Partizipationsscheine			
Schweiz			
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	119.00	1 207 850.00	0.08
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	4 597.00	1 347 840.40	0.08
Total Schweiz		2 555 690.40	0.16
Total Partizipationsscheine		2 555 690.40	0.16
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	79 393.00	27 815 337.55	1.79
Total Schweiz		27 815 337.55	1.79
Total Weitere Aktien		27 815 337.55	1.79
Namensaktien			
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	196 030.00	6 494 473.90	0.42
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	17 479.00	948 760.12	0.06
CHF ALCON AG CHF0.04	56 478.00	3 727 548.00	0.24
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	5 235.00	749 128.50	0.05
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	403.00	925 288.00	0.06
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	3 409.00	275 788.10	0.02
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	24 275.00	457 341.00	0.03
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	276 797.00	2 520 513.48	0.16
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	792.00	795 168.00	0.05
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	4 187.00	3 114 290.60	0.20
CHF GIVAUDAN AG CHF10	1 044.00	4 720 968.00	0.30
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	59 213.00	3 144 210.30	0.20
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	25 321.00	1 517 740.74	0.10
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	6 098.00	1 863 548.80	0.12
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	12.00	1 260 000.00	0.08
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	19 560.00	1 937 613.60	0.12
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	8 415.00	5 934 258.00	0.38
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	325 613.00	37 380 372.40	2.41
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	250 900.00	21 045 492.00	1.36
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	2 566.00	3 973 451.00	0.26
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	2 305.00	650 471.00	0.04
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	683.00	2 003 239.00	0.13
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	16 016.00	5 110 705.60	0.33
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	6 223.00	2 214 765.70	0.14
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	1 168.00	1 962 240.00	0.13
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	5 957.00	350 569.45	0.02
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	3 615.00	1 691 820.00	0.11
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	8 579.00	828 302.45	0.05
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	2 925.00	1 594 125.00	0.10
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	7 540.00	1 085 760.00	0.07
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	414 272.00	6 189 223.68	0.40
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	17 002.00	6 219 331.60	0.40
Total Schweiz		132 686 508.02	8.54
Total Namensaktien		132 686 508.02	8.54
Notes, fester Zins			
CHF			
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 11-23.11.23	2 300 000.00	2 426 500.00	0.16
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 14-04.02.25	1 950 000.00	2 109 900.00	0.13
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.12500% 20-14.10.33	2 300 000.00	2 341 400.00	0.15
CHF SULZER AG 0.87500% 20-18.11.27	650 000.00	665 925.00	0.04
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.19250% 21-24.03.28	2 600 000.00	2 629 900.00	0.17
Total CHF		10 173 625.00	0.65
Total Notes, fester Zins		10 173 625.00	0.65
Notes, Nullcoupon			
CHF			
CHF CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.07.25	2 400 000.00	2 438 400.00	0.16
CHF CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.10.30	2 000 000.00	2 005 000.00	0.13
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-16.08.23	2 150 000.00	2 177 735.00	0.14
Total CHF		6 621 135.00	0.43
Total Notes, Nullcoupon		6 621 135.00	0.43

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, variabler Zins			
CHF			
CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP	800 000.00	816 400.00	0.05
Total CHF		816 400.00	0.05
Total Notes, variabler Zins		816 400.00	0.05
Medium-Term Notes, fester Zins			
CHF			
CHF ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23	350 000.00	352 362.50	0.02
CHF ADCB FINANCE CAYMAN LTD 0.72500% 18-15.02.24	800 000.00	814 650.00	0.05
CHF ALBERTA, PROVINCE OF-REG-S 0.37500% 19-07.02.29	1 500 000.00	1 571 249.99	0.10
CHF AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23	2 300 000.00	2 302 300.00	0.15
CHF AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.20310% 20-03.06.24	780 000.00	766 740.00	0.05
CHF AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	1 250 000.00	1 305 000.00	0.08
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.31000% 21-09.06.28	1 400 000.00	1 422 400.00	0.09
CHF BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22	2 400 000.00	2 418 720.00	0.16
CHF BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25	950 000.00	977 550.00	0.06
CHF BASELSTADTSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.05000% 20-28.01.31	1 350 000.00	1 364 175.00	0.09
CHF BERLIN HYP AG 0.25000% 20-11.09.28	2 000 000.00	2 054 000.00	0.13
CHF BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.30000% 19-05.09.24	1 535 000.00	1 568 002.50	0.10
CHF BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28	1 050 000.00	1 064 175.00	0.07
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.25000% 18-30.05.25	1 600 000.00	1 649 600.00	0.11
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23	1 000 000.00	1 012 000.00	0.07
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21	1 300 000.00	1 303 250.00	0.08
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.20000% 19-25.03.24	3 300 000.00	3 359 400.00	0.22
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28	650 000.00	663 325.00	0.04
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.50000% 06-24.02.31	100 000.00	125 450.00	0.01
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26	700 000.00	718 200.00	0.05
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.45000% 15-07.09.23	400 000.00	406 400.00	0.03
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 15-18.06.26	1 300 000.00	1 345 500.00	0.09
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 18-08.12.25	1 500 000.00	1 547 250.00	0.10
CHF CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29	2 600 000.00	2 639 000.00	0.17
CHF DANSKE BANK AS-REG-S 0.62500% 19-24.11.22	2 000 000.00	2 022 200.00	0.13
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23	500 000.00	519 750.00	0.03
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28	1 110 000.00	1 174 024.80	0.08
CHF DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	2 500 000.00	2 526 250.00	0.16
CHF DVB BANK SE 0.57500% 15-17.06.22	1 940 000.00	1 958 624.00	0.13
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.25300% 18-06.03.23	4 800 000.00	4 864 800.00	0.31
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24	820 000.00	840 090.00	0.05
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	755 000.00	755 531.25	0.05
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	1 125 000.00	1 142 437.50	0.07
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG-REG-S 0.10000% 19-27.11.24	1 200 000.00	1 211 400.00	0.08
CHF INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24	1 050 000.00	1 163 400.00	0.08
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23	900 000.00	911 250.00	0.06
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28	1 400 000.00	1 400 700.00	0.09
CHF JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23	550 000.00	562 650.00	0.04
CHF KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31	600 000.00	792 000.00	0.05
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30300% 18-14.06.23	200 000.00	203 100.00	0.01
CHF KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25	520 000.00	530 985.00	0.03
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.37300% 18-01.06.23	1 700 000.00	1 727 200.00	0.11
CHF KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23	2 600 000.00	2 629 737.50	0.17
CHF KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25	1 000 000.00	1 131 000.00	0.07
CHF LAFARGEHOLCIM HELVETIA FINANCE-REG-S 1.05000% 20-11.04.22	1 200 000.00	1 212 600.00	0.08
CHF LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24	1 200 000.00	1 220 400.00	0.08
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00000% 14-19.09.22	1 800 000.00	1 830 780.00	0.12
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29	1 400 000.00	1 415 400.00	0.09
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 18-14.06.28	615 000.00	648 825.00	0.04
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.00100% 19-19.02.24	2 450 000.00	2 485 525.00	0.16
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	800 000.00	823 200.00	0.05
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24	3 200 000.00	3 257 600.00	0.21
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	1 000 000.00	1 013 000.00	0.07
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.16750% 19-11.07.31	500 000.00	514 250.00	0.03
CHF NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.12500% 19-13.09.23	600 000.00	606 600.00	0.04
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.37500% 06-27.01.23	500 000.00	522 950.00	0.03
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.37500% 12-13.09.27	1 000 000.00	1 113 000.00	0.07
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22	1 750 000.00	1 759 275.00	0.11
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30	1 500 000.00	1 515 000.00	0.10
CHF ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29	1 800 000.00	1 872 900.00	0.12
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-12.10.27	1 200 000.00	1 244 040.00	0.08
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 19-08.05.29	1 400 000.00	1 441 300.00	0.09
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24	1 725 000.00	1 738 799.99	0.11
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	1 000 000.00	1 040 000.00	0.07
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.50000% 15-01.06.27	3 600 000.00	3 736 800.00	0.24
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.28800% 18-13.07.26	800 000.00	820 000.00	0.05
CHF UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28	1 950 000.00	1 977 300.00	0.13
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25	600 000.00	617 100.00	0.04
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	1 000 000.00	1 013 000.00	0.07
Total CHF		96 257 475.03	6.20
Total Medium-Term Notes, fester Zins		96 257 475.03	6.20
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
CHF			
CHF BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS-REG-S 0.00000% 19-24.09.21	920 000.00	918 735.00	0.06
CHF KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.00000% 19-19.07.24	2 400 000.00	2 431 950.00	0.15
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25	1 635 000.00	1 668 517.50	0.11
Total CHF		5 019 202.50	0.32
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		5 019 202.50	0.32

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

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 0.25000% 18-03.04.25	1 550 000.00	1 591 850.00	0.10
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	530 000.00	545 900.00	0.04
CHF ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 10-12.02.30	450 000.00	570 375.00	0.04
CHF BASELSTADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.23	1 050 000.00	1 063 650.00	0.10
CHF BASLER KANTONALBANK 0.15000% 19-02.04.27	1 000 000.00	1 028 000.00	0.07
CHF BASLER KANTONALBANK 0.12500% 20-10.09.32	675 000.00	685 462.50	0.04
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23	2 300 000.00	2 359 800.00	0.15
CHF COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.75000% 20-05.05.23	1 100 000.00	1 122 550.00	0.07
CHF DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.12500% 19-05.06.23	1 200 000.00	1 205 400.00	0.08
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 10-11.02.25	2 750 000.00	3 074 500.00	0.20
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 12-02.04.26	950 000.00	1 050 700.00	0.07
CHF FREIBURGER KANTONALBANK 0.14000% 20-12.06.30	700 000.00	714 700.00	0.05
CHF GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.37500% 20-27.02.30	1 250 000.00	1 313 125.00	0.08
CHF GRAUBJÜNDNER KANTONALBANK 1.37500% 13-11.03.25	2 400 000.00	2 560 800.00	0.17
CHF KEB HANA BANK-REG-S 0.40750% 18-14.09.23	1 300 000.00	1 319 337.50	0.08
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.87500% 20-21.04.25	700 000.00	732 550.00	0.05
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21	800 000.00	803 520.00	0.05
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.25000% 17-19.01.29	500 000.00	518 750.00	0.03
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24	2 000 000.00	2 217 000.00	0.14
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 14-15.12.25	2 000 000.00	2 174 800.00	0.14
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28	1 500 000.00	1 555 800.00	0.10
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 17-06.12.27	2 600 000.00	2 698 280.00	0.17
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 18-20.07.26	600 000.00	620 520.00	0.04
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 18-31.10.24	850 000.00	868 955.00	0.06
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONBK-REG-S 0.12500% 20-03.09.35	1 000 000.00	1 014 700.00	0.07
CHF RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.18250% 20-11.11.25	1 300 000.00	1 309 750.00	0.08
CHF ROCHE CAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24	2 075 000.00	2 112 350.00	0.14
CHF SGS SA-REG-S 0.45000% 20-06.11.23	1 000 000.00	1 017 500.00	0.07
CHF ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27	1 600 000.00	1 758 400.00	0.11
CHF UBS AG/LONDON-REG-S 0.17000% 20-13.05.22	2 400 000.00	2 415 600.00	0.16
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.75000% 16-22.02.22	1 000 000.00	1 006 500.00	0.06
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24	2 000 000.00	2 034 000.00	0.13
CHF WALLISER KANTONALBANK 0.25000% 15-16.03.23	2 350 000.00	2 381 725.00	0.15
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 1.50000% 14-27.01.23	1 600 000.00	1 650 720.00	0.11
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.04000% 15-09.12.22	1 400 000.00	1 413 160.00	0.09
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.03000% 16-11.02.22	500 000.00	501 900.00	0.03
CHF ZUERICH, CITY OF-REG-S 2.75000% 05-14.02.25	1 000 000.00	1 119 500.00	0.07
CHF ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-03.12.29	1 400 000.00	1 431 500.00	0.09
Total CHF		54 091 830.00	3.48
Total Anleihen, fester Zins		54 091 830.00	3.48
Anleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.00000% 16-08.03.22	350 000.00	351 365.00	0.02
CHF BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-23.09.22	1 900 000.00	1 980 940.00	0.13
CHF BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.23	1 050 000.00	1 063 650.00	0.07
CHF BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-04.09.26	700 000.00	717 850.00	0.05
CHF BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 18-11.04.22	1 150 000.00	1 155 290.00	0.08
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.00000% 19-04.10.24	1 550 000.00	1 567 728.13	0.10
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-27.01.27	1 550 000.00	1 583 945.00	0.10
CHF VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.10.25	1 500 000.00	1 526 250.00	0.10
CHF WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 20-14.02.29	1 100 000.00	1 114 300.00	0.07
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33	1 300 000.00	1 304 550.00	0.08
CHF ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 18-14.03.23	2 825 000.00	2 856 075.00	0.18
Total CHF		15 221 943.13	0.98
Total Anleihen, Nullcoupon		15 221 943.13	0.98
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	16 615 000.00	20 793 809.68	1.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	21 250 000.00	20 839 456.84	1.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	21 100 000.00	20 708 788.65	1.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.05.25	2 200 000.00	2 172 995.86	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	4 490 000.00	4 324 889.09	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	4 710 000.00	4 324 699.33	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	2 320 000.00	2 155 263.53	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	13 820 000.00	13 282 930.32	0.86
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	12 050 000.00	11 475 066.14	0.74
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.07.25	3 700 000.00	3 313 751.40	0.21
Total USD		103 391 650.84	6.66
Total Treasury-Notes, fester Zins		103 391 650.84	6.66
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	1 585 000.00	3 384 866.31	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	2 715 000.00	4 110 574.56	0.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	2 810 000.00	3 249 504.34	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	2 845 000.00	3 245 045.41	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	2 750 000.00	3 071 463.18	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	3 665 000.00	4 185 467.57	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	2 950 000.00	3 374 229.64	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	3 450 000.00	3 697 254.34	0.24
Total USD		28 318 405.35	1.82
Total Treasury-Notes, variabler Zins		28 318 405.35	1.82
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		488 866 282.14	31.46

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

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	2 960 000.00	3 246 098.07
Total USD			3 246 098.07

Total Treasury-Notes, variabler Zins		3 246 098.07	0.21
---	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		3 246 098.07	0.21
---	--	---------------------	-------------

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

Namensaktien

Portugal			
EUR	BANCO ESPIRITO SAN NPV	11 875.00	0.13
Total Portugal			0.13

Total Namensaktien		0.13	0.00
---------------------------	--	-------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		0.13	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	ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	611.00	4 762.80
USD	XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM	1 182 735.00	29 434 723.58
Total Irland			29 439 486.38

Luxemburg			
USD	LYXOR ETF WORLD FINANCIALS TR USD-C	145 765.00	31 184 475.28
EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	202 653.00	31 189 600.21
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	10 055.00	138 918 758.16
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	1 790.00	18 612 659.81
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	1 053.00	12 706 726.84
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	3 965.00	78 963 010.73
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD) I-X-DIS	484 321.00	50 087 457.36
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	19 468.59	218 810 652.93
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD) U-X-ACC	5 726.00	76 688 850.24
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	4 142.00	58 243 063.66
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD) U-X-ACC	1 503.00	50 153 873.81
CHF	UBS (LUX) EQUITY SICAV - SWISS OPP (CHF) U-X-ACC	1 796.00	19 758 083.36
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	3 194.00	58 185 595.16
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	5 032.00	58 915 980.05
USD	UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	1 796.19	57 822 124.35
USD	UBS (LUX) INSTITUTION SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	173 822.00	19 865 148.19
Total Luxemburg			980 106 060.14

Total Investment Fonds, open end		1 009 545 546.52	64.99
---	--	-------------------------	--------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		1 009 545 546.52	64.99
--	--	-------------------------	--------------

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionsscheine auf Devisen

Vereinigte Staaten			
USD	GOLDMAN SACHS FIN/EUR/USD PUT WARRANT 1.110000.21-17.09.21	423 500.00	1 178 321.41
Total Vereinigte Staaten			1 178 321.41

Total Optionsscheine auf Devisen		1 178 321.41	0.08
---	--	---------------------	-------------

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 178 321.41	0.08
--	--	---------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes		1 502 836 248.27	96.74
--------------------------------------	--	-------------------------	--------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.21	-552.00	-338 807.52
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-338 807.52

Finanzterminkontrakte auf Indizes			
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.09.21	526.00	601 555.34
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.09.21	-75.00	-155 800.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 17.09.21	249.00	-384 354.13
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 20.08.21	-97.00	-29 374.88

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD S&P500 EMINI FUTURE 17.09.21	-155.00	-1 060 065.12	-0.07
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 09.09.21	43.00	-577 372.97	-0.04
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 16.09.21	-49.00	-147 566.42	-0.01
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 16.09.21	-33.00	-22 533.40	0.00
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.08.21	-21.00	28 030.32	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		-1 747 481.26	-0.11

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden -2 086 288.78 -0.13

Total Derivative Instrumente -2 086 288.78 -0.13

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

CHF	102 106 206.50	EUR	93 085 640.15	2.9.2021	2 087 021.38	0.13
GBP	4 653 332.50	CHF	5 918 606.18	2.9.2021	-59 372.08	0.00
SGD	21 555 000.00	CHF	14 641 619.61	2.9.2021	-227 066.26	-0.01
CHF	7 472 144.64	JPY	911 942 750.00	2.9.2021	-54 207.90	0.00
CHF	97 372.97	NZD	150 000.00	2.9.2021	2 574.49	0.00
CHF	1 118 138.05	AUD	1 608 481.56	2.9.2021	47 294.26	0.00
CHF	979 947.15	SEK	9 019 548.30	2.9.2021	30 416.29	0.00
CHF	699 253.88	NOK	6 475 909.88	2.9.2021	35 406.21	0.00
CHF	4 467 299.29	HKD	38 525 000.00	2.9.2021	-22 274.37	0.00
CHF	1 180 976.69	DKK	8 005 500.00	2.9.2021	24 648.41	0.00
CHF	4 593 400.94	CAD	6 167 438.58	2.9.2021	119 619.89	0.01
CHF	380 380 767.54	USD	422 875 529.50	2.9.2021	-2 561 293.62	-0.16
CHF	894 465.70	USD	1 000 000.00	2.9.2021	-11 101.15	0.00
HKD	17 000 000.00	CHF	2 008 544.09	2.9.2021	-27 421.38	0.00
CHF	5 454 473.29	USD	5 950 000.00	2.9.2021	66 350.53	0.00
CHF	1 586 328.42	EUR	1 450 000.00	2.9.2021	28 324.22	0.00
USD	1 200 000.00	CHF	1 100 769.60	2.9.2021	-14 089.38	0.00
USD	1 400 000.00	CHF	1 285 790.24	2.9.2021	-17 996.65	0.00
USD	280 000.00	CHF	258 671.00	2.9.2021	-5 112.28	0.00
GBP	190 000.00	CHF	242 321.48	2.9.2021	-3 083.37	0.00
CHF	106 772.42	SEK	1 000 000.00	2.9.2021	1 497.65	0.00
CHF	1 013 679.37	USD	1 100 000.00	2.9.2021	17 555.84	0.00
GBP	4 443 360.18	CHF	5 626 986.46	7.10.2021	-36 747.61	0.00
CHF	102 241 538.75	EUR	94 236 132.20	7.10.2021	1 005 737.58	0.07
CHF	334 676 745.27	USD	366 046 169.94	7.10.2021	3 493 786.34	0.23
CHF	2 080 544.11	AUD	3 053 350.41	7.10.2021	49 313.08	0.00
CHF	100 432.08	NZD	158 000.00	7.10.2021	695.67	0.00
CHF	7 413 551.60	JPY	892 706 893.00	7.10.2021	50 383.06	0.00
CHF	612 526.35	CAD	838 179.19	7.10.2021	5 082.16	0.00
SGD	23 839 000.00	CHF	16 114 651.36	7.10.2021	-187 704.14	-0.01
CHF	1 136 395.47	SEK	10 705 810.20	7.10.2021	10 059.61	0.00
CHF	1 680 756.60	DKK	11 522 500.00	7.10.2021	16 863.18	0.00
CHF	722 397.00	NOK	6 900 607.07	7.10.2021	15 724.36	0.00
CHF	2 533 896.62	HKD	21 525 000.00	7.10.2021	27 493.60	0.00
CHF	1 137 052.35	EUR	1 050 000.00	7.10.2021	9 060.48	0.00
CHF	1 137 280.20	EUR	1 050 000.00	2.9.2021	9 070.26	0.00
CHF	2 062 788.08	USD	2 250 000.00	2.9.2021	25 262.67	0.00
CHF	2 060 867.70	USD	2 250 000.00	7.10.2021	25 163.69	0.00
CHF	938 862.15	GBP	750 000.00	7.10.2021	-4 720.85	0.00
CHF	939 634.50	GBP	750 000.00	2.9.2021	-4 726.47	0.00
CHF	798 852.48	JPY	95 000 000.00	2.9.2021	14 808.21	0.00
CHF	798 376.09	JPY	95 000 000.00	7.10.2021	14 803.10	0.00
CHF	1 025 600.81	EUR	950 000.00	2.9.2021	4 839.44	0.00
CHF	1 025 414.61	EUR	950 000.00	7.10.2021	4 850.53	0.00
CHF	816 049.98	USD	900 000.00	7.10.2021	1 768.37	0.00
CHF	816 800.22	USD	900 000.00	2.9.2021	1 790.06	0.00
Total Devisenterminkontrakte					4 010 347.11	0.26

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel 45 006 659.03 2.90

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten -31 903.94 0.00

Andere Aktiva und Passiva 3 559 247.13 0.23

Total des Nettovermögens 1 553 294 308.82 100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (CHF)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2021	31.1.2021	31.1.2020
Nettovermögen in CHF		1 404 929 896.63	1 346 881 947.12	1 408 004 799.97
Klasse P-acc	LU0049785289			
Anteile im Umlauf		480 032.2220	486 797.6440	514 386.9190
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 286.58	2 152.05	2 107.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 286.58	2 152.05	2 107.30
Klasse P-C-dist	LU0108564260			
Anteile im Umlauf		67 512.2800	67 945.8850	65 854.7630
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		117.19	110.81	109.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		117.19	110.81	109.59
Klasse P-dist	LU0049785107			
Anteile im Umlauf		144 856.2290	148 784.6850	162 021.9720
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 639.91	1 550.37	1 534.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 639.91	1 550.37	1 534.39
Klasse Q-acc	LU0941351099			
Anteile im Umlauf		316 791.5120	330 916.4590	381 875.0020
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		128.19	120.25	116.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		128.19	120.25	116.96
Klasse Q-C-dist	LU1240797214			
Anteile im Umlauf		4 839.3600	3 753.1490	6 855.8040
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		123.61	116.86	115.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		123.61	116.86	115.52
Klasse Q-dist	LU1240797305			
Anteile im Umlauf		172 512.0460	183 820.5330	203 373.9420
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		119.58	113.36	111.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		119.58	113.36	111.91

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	61.83
CHF	26.27
EUR	8.77
Total	96.87

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	68.94
Namensaktien	13.51
Medium-Term Notes, fester Zins	3.79
Weitere Aktien	2.83
Treasury-Notes, variabler Zins	1.91
Anleihen, fester Zins	1.79
Treasury-Notes, fester Zins	1.67
Anleihen, Nullcoupon	0.90
Inhaberaktien	0.60
Medium-Term Notes, Nullcoupon	0.28
Partizipationsscheine	0.26
Notes, fester Zins	0.17
Notes, Nullcoupon	0.12
Optionsscheine auf Devisen	0.07
Notes, variabler Zins	0.03
Total	96.87

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.7.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 081 085 045.97
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	279 882 467.94
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 360 967 513.91
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	33 621 008.07
Andere liquide Mittel (Margins)	16 749 597.05
Forderungen aus Zeichnungen	626 784.80
Zinsforderungen aus Wertpapieren	435 385.95
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	230.76
Sonstige Forderungen	409 611.01
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 630 158.46
Total Aktiva	1 416 440 290.01
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-5 005 792.76
Kontokorrentkredit	-1 053 626.97
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2 018.36
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 818 607.61
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-509 461.93
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-916 362.19
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 078.64
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-184 444.92
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 120 885.75
Total Passiva	-11 510 393.38
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 404 929 896.63

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.2.2021-31.7.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 984.94
Zinsen auf Wertpapiere	619 833.63
Dividenden	4 575 189.33
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	33 246.47
Total Erträge	5 230 254.37
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 016 017.76
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-124 252.78
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-13 298.59
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-86 830.77
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-52 737.62
Total Aufwendungen	-11 293 137.52
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-6 062 883.15
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	39 188 615.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	2 090 557.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-49.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-5 359 796.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-17 729 503.53
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	4 206 273.82
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	22 396 097.78
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	16 333 214.63
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	68 860 483.19
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	112 628.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-21 372.59
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-3 316 977.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 795 135.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	67 429 897.28
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	83 763 111.91

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.2.2021-31.7.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 346 881 947.12
Zeichnungen	51 430 484.68
Rücknahmen	-75 828 387.35
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-24 397 902.67
Ausbezahlte Dividende	-1 317 259.73
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-6 062 883.15
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	22 396 097.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	67 429 897.28
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	83 763 111.91
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 404 929 896.63

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2021-31.7.2021
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	486 797.6440
Anzahl der ausgegebenen Anteile	19 177.3220
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 942.7440
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	480 032.2220
Klasse	P-C-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	67 945.8850
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 319.6420
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 753.2470
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 512.2800
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	148 784.6850
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 884.8660
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 813.3220
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	144 856.2290
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	330 916.4590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 777.5600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 902.5070
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	316 791.5120
Klasse	Q-C-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 753.1490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 128.4040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-42.1930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 839.3600
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	183 820.5330
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 660.7850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 969.2720
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	172 512.0460

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-C-dist	1.4.2021	6.4.2021	CHF	0.54
P-dist	1.4.2021	6.4.2021	CHF	7.21
Q-C-dist	1.4.2021	6.4.2021	CHF	0.94
Q-dist	1.4.2021	6.4.2021	CHF	1.23

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	5 186.00	2 017 354.00	0.14
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	4 656.00	1 409 371.20	0.10
CHF SWISS RE AG CHF0.10	48 673.00	3 992 159.46	0.29
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	7 877.00	998 409.75	0.07
Total Schweiz		8 417 294.41	0.60
Total Inhaberaktien		8 417 294.41	0.60
Partizipationsscheine			
Schweiz			
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	164.00	1 664 600.00	0.12
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	6 598.00	1 934 533.60	0.14
Total Schweiz		3 599 133.60	0.26
Total Partizipationsscheine		3 599 133.60	0.26
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	113 511.00	39 768 578.85	2.83
Total Schweiz		39 768 578.85	2.83
Total Weitere Aktien		39 768 578.85	2.83
Namensaktien			
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	280 249.00	9 284 649.37	0.66
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	25 099.00	1 362 373.72	0.10
CHF ALCON AG CHF0.04	80 708.00	5 326 728.00	0.38
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	7 544.00	1 079 546.40	0.08
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	576.00	1 322 496.00	0.09
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	4 929.00	398 756.10	0.03
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	34 647.00	652 749.48	0.05
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	395 513.00	3 601 541.37	0.26
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	1 131.00	1 135 524.00	0.08
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	5 981.00	4 448 667.80	0.32
CHF GIVAUDAN AG CHF10	1 490.00	6 737 780.00	0.48
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	84 670.00	4 495 977.00	0.32
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	36 216.00	2 170 787.04	0.15
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	8 734.00	2 669 110.40	0.19
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	18.00	1 890 000.00	0.14
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	27 989.00	2 772 590.34	0.20
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	12 040.00	8 490 608.00	0.60
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	465 570.00	53 447 436.00	3.80
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	358 793.00	30 095 556.84	2.14
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	3 668.00	5 679 898.00	0.40
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	3 249.00	916 867.80	0.07
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	975.00	2 859 675.00	0.20
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	22 894.00	7 305 475.40	0.52
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	8 907.00	3 170 001.30	0.23
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	1 673.00	2 810 640.00	0.20
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	8 544.00	502 814.40	0.04
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	5 161.00	2 415 348.00	0.17
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	12 263.00	1 183 992.65	0.08
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	4 179.00	2 277 555.00	0.16
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	10 797.00	1 554 768.00	0.11
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	592 450.00	8 851 203.00	0.63
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	24 325.00	8 898 085.00	0.63
Total Schweiz		189 809 201.41	13.51
Total Namensaktien		189 809 201.41	13.51
Notes, fester Zins			
CHF			
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 11-23.11.23	300 000.00	316 500.00	0.02
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 14-04.02.25	250 000.00	270 500.00	0.02
CHF SULZER AG 0.87500% 20-18.11.27	350 000.00	358 575.00	0.03
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.19250% 21-24.03.28	1 400 000.00	1 416 100.00	0.10
Total CHF		2 361 675.00	0.17
Total Notes, fester Zins		2 361 675.00	0.17
Notes, Nullcoupon			
CHF			
CHF CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.07.25	1 400 000.00	1 422 400.00	0.10
CHF CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.10.30	250 000.00	250 625.00	0.02
Total CHF		1 673 025.00	0.12
Total Notes, Nullcoupon		1 673 025.00	0.12

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

Notes, variabler Zins

CHF

CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP	425 000.00	433 712.50	0.03
Total CHF		433 712.50	0.03

Total Notes, variabler Zins

433 712.50 0.03

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF

CHF ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23	300 000.00	302 025.00	0.02
CHF ADCB FINANCE CAYMAN LTD 0.72500% 18-15.02.24	300 000.00	305 493.75	0.02
CHF ALBERTA, PROVINCE OF-REG-S 0.37500% 19-07.02.29	400 000.00	419 000.00	0.03
CHF AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23	1 200 000.00	1 201 200.00	0.09
CHF AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.20310% 20-03.06.24	420 000.00	412 860.00	0.03
CHF AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	600 000.00	626 400.00	0.05
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.31000% 21-09.06.28	700 000.00	711 200.00	0.05
CHF BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22	2 500 000.00	2 519 500.00	0.18
CHF BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25	300 000.00	308 700.00	0.02
CHF BASELANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.05000% 20-28.01.31	400 000.00	404 200.00	0.03
CHF BERLIN HYP AG 0.25000% 20-11.09.28	1 000 000.00	1 027 000.00	0.07
CHF BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28	300 000.00	304 050.00	0.02
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.25000% 18-30.05.25	600 000.00	618 600.00	0.04
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23	500 000.00	506 000.00	0.04
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21	1 000 000.00	1 002 500.00	0.07
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.20000% 19-25.03.24	1 800 000.00	1 832 400.00	0.13
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28	375 000.00	382 687.50	0.03
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.50000% 14-07.02.22	300 000.00	303 300.00	0.02
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.00000% 07-07.06.22	500 000.00	515 850.00	0.04
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.15000% 16-24.02.22	1 000 000.00	1 003 800.00	0.07
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.50000% 15-16.03.27	450 000.00	472 275.00	0.03
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 15-18.06.26	700 000.00	724 500.00	0.05
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 18-08.12.25	700 000.00	722 050.00	0.05
CHF CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29	1 400 000.00	1 421 000.00	0.10
CHF CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 14-24.09.21	1 000 000.00	1 002 100.00	0.07
CHF DANSKE BANK AS-REG-S 0.62500% 19-24.11.22	1 000 000.00	1 011 100.00	0.07
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23	300 000.00	311 850.00	0.02
CHF DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	1 500 000.00	1 515 750.00	0.11
CHF DVB BANK SE 0.57500% 15-17.06.22	840 000.00	848 064.00	0.06
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24	1 100 000.00	1 173 700.00	0.08
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24	600 000.00	614 700.00	0.04
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	400 000.00	402 950.00	0.03
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	450 000.00	456 975.00	0.03
CHF INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24	700 000.00	775 600.00	0.06
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28	500 000.00	500 250.00	0.04
CHF JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23	350 000.00	358 050.00	0.03
CHF KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31	300 000.00	396 000.00	0.03
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30300% 18-14.06.23	600 000.00	609 300.00	0.04
CHF KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25	280 000.00	285 915.00	0.02
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.37300% 18-01.06.23	900 000.00	914 400.00	0.07
CHF KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23	1 500 000.00	1 517 156.25	0.11
CHF LAFARGEHOLCIM HELVETIA FINANCE-REG-S 1.05000% 20-11.04.22	700 000.00	707 350.00	0.05
CHF LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24	1 100 000.00	1 118 700.00	0.08
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00000% 14-19.09.22	500 000.00	508 550.00	0.04
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29	700 000.00	707 700.00	0.05
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 18-14.06.28	300 000.00	316 500.00	0.02
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.00100% 19-19.02.24	1 400 000.00	1 420 300.00	0.10
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	400 000.00	411 600.00	0.03
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23	900 000.00	920 880.00	0.07
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.00000% 14-10.12.21	1 000 000.00	1 005 900.00	0.07
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24	1 400 000.00	1 425 200.00	0.10
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	1 000 000.00	1 013 000.00	0.07
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.16750% 19-11.07.31	300 000.00	308 550.00	0.02
CHF NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.12500% 19-13.09.23	200 000.00	202 200.00	0.01
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.37500% 06-27.01.23	1 500 000.00	1 568 850.00	0.11
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22	2 450 000.00	2 462 985.00	0.18
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30	400 000.00	404 000.00	0.03
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.75000% 12-24.05.23	100 000.00	104 450.00	0.01
CHF ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29	1 000 000.00	1 040 500.00	0.07
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 19-08.05.29	250 000.00	257 375.00	0.02
CHF RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21	800 000.00	802 560.00	0.06
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23	700 000.00	709 100.00	0.05
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24	750 000.00	756 000.00	0.05
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	300 000.00	312 000.00	0.02
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.50000% 15-01.06.27	1 900 000.00	1 972 200.00	0.14
CHF UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28	1 400 000.00	1 419 600.00	0.10
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25	200 000.00	205 700.00	0.02
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	400 000.00	405 200.00	0.03
Total CHF		53 227 401.50	3.79

Total Medium-Term Notes, fester Zins

53 227 401.50 3.79

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF

CHF BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS-REG-S 0.00000% 19-24.09.21	560 000.00	559 230.00	0.04
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.00000% 19-27.05.25	1 400 000.00	1 420 300.00	0.10
CHF KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.00000% 19-19.07.24	900 000.00	911 981.25	0.06
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25	1 135 000.00	1 158 267.50	0.08
Total CHF		4 049 778.75	0.28

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

4 049 778.75 0.28

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (CHF)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

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 AARGAUSISCHE KANTONALBANK 0.15000% 15-18.05.22	1 650 000.00	1 660 890.00	0.12
CHF AARGAUSISCHE KANTONALBANK 0.25000% 18-03.04.25	800 000.00	821 600.00	0.06
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	115 000.00	118 450.00	0.01
CHF BASELSTADT KANTONALBANK 0.25000% 15-13.05.25	800 000.00	821 600.00	0.06
CHF BASLER KANTONALBANK 0.15000% 19-02.04.27	200 000.00	205 600.00	0.01
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23	900 000.00	923 400.00	0.07
CHF COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.75000% 20-05.05.23	550 000.00	561 275.00	0.04
CHF DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.12500% 19-05.06.23	550 000.00	552 475.00	0.04
CHF FREIBURGER KANTONALBANK 0.14000% 20-12.06.30	750 000.00	765 750.00	0.05
CHF GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.37500% 20-27.02.30	700 000.00	735 350.00	0.05
CHF GRAUBUENDNER KANTONALBANK 1.37500% 13-11.03.25	1 500 000.00	1 600 500.00	0.11
CHF KEB HANA BANK-REG-S 0.40750% 18-14.09.23	1 100 000.00	1 116 362.50	0.08
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.87500% 20-21.04.25	700 000.00	732 550.00	0.05
CHF MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24	200 000.00	205 000.00	0.01
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24	600 000.00	665 100.00	0.05
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.00000% 12-28.09.21	500 000.00	501 300.00	0.04
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 14-15.12.25	1 050 000.00	1 141 770.00	0.08
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 16-11.02.28	850 000.00	881 620.00	0.06
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 17-06.12.27	1 400 000.00	1 452 920.00	0.10
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 18-31.10.24	300 000.00	306 690.00	0.02
CHF RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.18250% 20-11.11.25	700 000.00	705 250.00	0.05
CHF ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24	1 040 000.00	1 058 720.00	0.08
CHF SGS SA-REG-S 0.45000% 20-06.11.23	560 000.00	569 800.00	0.04
CHF UBS AG/LONDON-REG-S 0.17000% 20-13.05.22	1 250 000.00	1 258 125.00	0.09
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.75000% 16-22.02.22	400 000.00	402 600.00	0.03
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24	800 000.00	813 600.00	0.06
CHF WALLISER KANTONALBANK 0.25000% 15-16.03.23	1 500 000.00	1 520 250.00	0.11
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 1.50000% 14-27.01.23	800 000.00	825 360.00	0.06
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.04000% 15-09.12.22	700 000.00	706 580.00	0.05
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.03000% 16-11.02.22	300 000.00	301 140.00	0.02
CHF ZUERICH, CITY OF-REG-S 2.75000% 05-14.02.25	600 000.00	671 700.00	0.05
CHF ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-03.12.29	500 000.00	511 250.00	0.04
Total CHF		25 114 577.50	1.79
Total Anleihen, fester Zins		25 114 577.50	1.79
Anleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF AARGAUSISCHE KANTONALBANK 0.00000% 16-08.03.22	1 000 000.00	1 003 900.00	0.07
CHF BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-23.09.22	900 000.00	938 340.00	0.07
CHF BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.23	100 000.00	101 300.00	0.01
CHF BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 18-11.04.22	1 500 000.00	1 506 900.00	0.11
CHF KOREA GAS CORP-REG-S 0.00000% 19-28.11.23	1 240 000.00	1 253 020.00	0.09
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.00000% 19-04.10.24	500 000.00	505 718.75	0.04
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-05.07.22	1 300 000.00	1 308 450.00	0.09
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-25.02.28	900 000.00	918 180.00	0.06
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 15-25.07.23	850 000.00	860 965.00	0.06
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-27.01.27	600 000.00	613 140.00	0.04
CHF VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.10.25	1 500 000.00	1 526 250.00	0.11
CHF WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 20-14.02.29	600 000.00	607 800.00	0.04
CHF ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 18-14.03.23	1 500 000.00	1 516 500.00	0.11
Total CHF		12 660 463.75	0.90
Total Anleihen, Nullcoupon		12 660 463.75	0.90
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	3 480 000.00	4 355 248.73	0.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	5 577 000.00	5 469 254.16	0.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	5 550 000.00	5 447 098.44	0.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.05.25	520 000.00	513 617.20	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	1 070 000.00	1 030 652.85	0.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	140 000.00	128 547.33	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	560 000.00	520 236.03	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	3 250 000.00	3 123 699.23	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	2 145 000.00	2 042 657.00	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.07.25	880 000.00	788 135.47	0.06
Total USD		23 419 146.44	1.67
Total Treasury-Notes, fester Zins		23 419 146.44	1.67
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	2 345 000.00	2 571 655.39	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	1 430 000.00	3 053 854.16	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	2 285 000.00	3 459 544.34	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	2 300 000.00	2 659 736.64	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	2 400 000.00	2 737 472.40	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	3 140 000.00	3 507 052.50	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	2 470 000.00	2 820 765.32	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	2 487 000.00	2 844 647.15	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	2 940 000.00	3 150 703.71	0.22
Total USD		26 805 431.61	1.91
Total Treasury-Notes, variabler Zins		26 805 431.61	1.91
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		391 339 420.32	27.86

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

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

Namensaktien

Portugal			
EUR	BANCO ESPIRITO SAN NPV	53 669.00	0.58
Total Portugal			0.58
Total Namensaktien			0.58
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			0.58

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

Investment Fonds, open end

Irland			
USD	ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	3 817 667.00	29 759 043.73
USD	XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM	1 064 543.00	26 493 279.51
Total Irland			56 252 323.24
Luxemburg			
USD	LYXOR ETF WORLD FINANCIALS TR USD-C	135 895.00	29 072 920.58
EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	180 729.00	27 815 355.59
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	6 901.00	95 343 446.05
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	3 503.00	69 762 276.57
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD) I-X-DIS	276 665.00	28 612 111.37
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	15 153.70	170 314 926.63
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD) U-X ACC	3 193.00	42 764 145.79
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	5 614.00	78 941 709.17
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	2 213.00	73 845 989.85
CHF	UBS (LUX) EQUITY SICAV - SWISS OPP (CHF)-U-X-ACC	2 540.00	27 942 946.40
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	4 373.00	79 663 621.68
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	7 052.00	82 566 671.56
USD	UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	2 446.00	78 740 685.07
USD	UBS (LUX) INSTITUTION SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	235 796.00	26 947 811.46
Total Luxemburg			912 334 617.77
Total Investment Fonds, open end			968 586 941.01
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			968 586 941.01

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionsscheine auf Devisen

Vereinigte Staaten			
USD	GOLDMAN SACHS FIN/EUR/USD PUT WARRANT 1.110000 21-17.09.21	374 200.00	1 041 152.00
Total Vereinigte Staaten			1 041 152.00
Total Optionsscheine auf Devisen			1 041 152.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			1 041 152.00
Total des Wertpapierbestandes			1 360 967 513.91

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.21	-498.00	-303 745.05
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-303 745.05

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.09.21	497.00	519 935.28
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.09.21	-96.00	-190 850.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 17.09.21	452.00	-629 501.57
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 20.08.21	-94.00	-28 482.18
USD	S&P500 EMINI FUTURE 17.09.21	-369.00	-2 524 940.47
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 09.09.21	120.00	-1 611 273.40
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 16.09.21	-68.00	-194 146.47
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 16.09.21	-65.00	-76 160.55
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 30.08.21	-25.00	33 371.65
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-4 702 047.71
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-5 005 792.76
Total Derivative Instrumente			-5 005 792.76

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

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

CHF	777 139.66	JPY	95 000 000.00	2.9.2021	-6 904.61	0.00
CHF	84 249 667.72	EUR	76 806 636.16	2.9.2021	1 722 038.88	0.12
GBP	9 294 490.71	CHF	11 821 727.80	2.9.2021	-118 588.84	-0.01
SGD	19 125 000.00	CHF	12 990 998.61	2.9.2021	-201 467.98	-0.01
CHF	6 048 990.05	HKD	52 172 000.00	2.9.2021	-30 959.00	0.00
CHF	2 162 847.71	AUD	3 111 333.77	2.9.2021	91 482.68	0.01
CHF	874 504.15	SEK	8 049 038.60	2.9.2021	27 143.48	0.00
CHF	1 031 014.31	NOK	9 548 400.06	2.9.2021	52 204.65	0.00
CHF	4 866 017.03	CAD	6 533 473.03	2.9.2021	126 719.27	0.01
JPY	164 674 473.00	CHF	1 349 825.84	2.9.2021	9 248.66	0.00
CHF	1 793 113.69	DKK	12 155 000.00	2.9.2021	37 424.44	0.00
CHF	279 041 266.85	USD	310 214 746.75	2.9.2021	-1 878 924.16	-0.13
CHF	812 751.30	USD	900 000.00	2.9.2021	-2 258.86	0.00
HKD	24 000 000.00	CHF	2 835 591.65	2.9.2021	-38 712.53	0.00
CHF	5 087 786.01	USD	5 550 000.00	2.9.2021	61 889.99	0.01
CHF	1 695 730.38	EUR	1 550 000.00	2.9.2021	30 277.61	0.00
JPY	125 000 000.00	CHF	1 040 783.91	2.9.2021	-9 146.71	0.00
CHF	1 375 015.95	USD	1 500 000.00	2.9.2021	16 665.68	0.00
CHF	956 732.40	GBP	750 000.00	2.9.2021	12 371.43	0.00
GBP	500 000.00	CHF	638 036.90	2.9.2021	-8 462.92	0.00
CHF	1 240 421.72	USD	1 350 000.00	2.9.2021	17 906.47	0.00
EUR	245 000.00	CHF	268 367.12	2.9.2021	-5 118.13	0.00
JPY	85 000 000.00	CHF	702 562.95	2.9.2021	-1 049.65	0.00
CHF	421 157.14	USD	460 000.00	2.9.2021	4 596.39	0.00
AUD	500 000.00	CHF	347 704.60	2.9.2021	-14 830.47	0.00
CHF	786 869.39	JPY	95 000 000.00	2.9.2021	2 825.12	0.00
USD	1 600 000.00	CHF	1 467 692.80	2.9.2021	-18 785.84	0.00
GBP	140 000.00	CHF	178 734.29	2.9.2021	-2 453.58	0.00
USD	220 000.00	CHF	202 052.75	2.9.2021	-2 828.04	0.00
CHF	283 369.46	USD	307 500.00	2.9.2021	4 907.65	0.00
CHF	425 301.23	GBP	337 500.00	2.9.2021	338.80	0.00
USD	430 000.00	CHF	393 151.88	2.9.2021	-3 758.13	0.00
CHF	86 681 777.47	EUR	79 894 684.11	7.10.2021	852 678.10	0.06
SGD	21 600 000.00	CHF	14 601 135.51	7.10.2021	-170 074.65	-0.01
CHF	91 476.30	USD	100 000.00	2.9.2021	919.62	0.00
CHF	291 335 495.94	USD	318 782 685.13	7.10.2021	2 914 521.79	0.21
CHF	91 390.00	USD	100 000.00	7.10.2021	914.27	0.00
CHF	2 207 523.10	AUD	3 239 701.34	7.10.2021	52 322.75	0.01
CHF	1 641 980.10	CAD	2 246 880.57	7.10.2021	13 623.59	0.00
GBP	400 000.00	CHF	507 193.60	2.9.2021	-3 534.42	0.00
GBP	300 000.00	CHF	380 076.00	7.10.2021	-2 642.80	0.00
GBP	11 986 596.69	CHF	15 186 059.08	7.10.2021	-105 593.90	-0.01
JPY	193 289 018.00	CHF	1 603 782.60	7.10.2021	-9 508.34	0.00
CHF	2 247 815.95	DKK	15 410 000.00	7.10.2021	22 552.55	0.00
CHF	93 614.06	ZAR	1 500 000.00	7.10.2021	1 624.73	0.00
CHF	950 684.77	NOK	9 081 297.40	7.10.2021	20 693.49	0.00
CHF	1 187 568.09	SEK	11 187 899.80	7.10.2021	10 512.59	0.00
CHF	3 297 891.47	HKD	28 015 000.00	7.10.2021	35 783.19	0.00
ILS	100 000.00	CHF	27 875.69	7.10.2021	183.16	0.00
CHF	137 336.22	USD	150 000.00	7.10.2021	1 622.62	0.00
CHF	137 465.40	USD	150 000.00	2.9.2021	1 630.37	0.00
CHF	824 352.03	USD	900 000.00	2.9.2021	9 341.87	0.00
CHF	823 594.95	USD	900 000.00	7.10.2021	9 313.34	0.00
USD	800 000.00	CHF	734 404.24	7.10.2021	-10 598.37	0.00
CHF	215 761.76	GBP	170 000.00	7.10.2021	1 882.95	0.00
CHF	215 941.34	GBP	170 000.00	2.9.2021	1 886.19	0.00
USD	800 000.00	CHF	735 083.84	2.9.2021	-10 630.36	0.00
JPY	130 000 000.00	CHF	1 088 820.99	2.9.2021	-15 918.30	0.00
JPY	130 000 000.00	CHF	1 088 161.14	7.10.2021	-15 903.36	0.00
CHF	812 343.00	EUR	750 000.00	2.9.2021	6 478.76	0.00
CHF	812 180.25	EUR	750 000.00	7.10.2021	6 471.77	0.00
CHF	3 068 403.02	USD	3 350 000.00	7.10.2021	37 465.93	0.00
CHF	3 071 262.25	USD	3 350 000.00	2.9.2021	37 613.30	0.00
CHF	877 874.45	JPY	105 000 000.00	2.9.2021	11 299.20	0.00
CHF	877 346.68	JPY	105 000 000.00	7.10.2021	11 292.32	0.00
CHF	1 025 600.81	EUR	950 000.00	2.9.2021	4 839.44	0.00
CHF	1 025 414.61	EUR	950 000.00	7.10.2021	4 850.53	0.00
CHF	1 507 048.13	USD	1 650 000.00	7.10.2021	14 198.52	0.00
CHF	1 508 439.57	USD	1 650 000.00	2.9.2021	14 254.27	0.00
Total Devisenterminkontrakte					3 630 158.46	0.26
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					50 370 605.12	3.59
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-1 053 626.97	-0.07
Andere Aktiva und Passiva					-3 978 961.13	-0.29
Total des Nettovermögens					1 404 929 896.63	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (CHF)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2021	31.1.2021	31.1.2020
Nettovermögen in CHF		520 028 908.47	485 370 202.12	496 573 995.03
Klasse P-acc	LU0033034892			
Anteile im Umlauf		174 073.9740	177 021.6520	184 708.5300
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 842.63	2 605.95	2 542.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 842.63	2 605.95	2 542.81
Klasse Q-acc	LU0941351412			
Anteile im Umlauf		170 462.3470	178 202.1070	205 662.4170
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		147.84	135.02	130.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		147.84	135.02	130.77

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	64.74
CHF	28.74
EUR	3.80
Total	97.28

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	69.68
Namensaktien	18.23
Weitere Aktien	3.82
Treasury-Notes, fester Zins	1.59
Medium-Term Notes, fester Zins	1.55
Inhaberaktien	0.81
Anleihen, fester Zins	0.64
Partizipationsscheine	0.34
Anleihen, Nullcoupon	0.23
Notes, fester Zins	0.15
Medium-Term Notes, Nullcoupon	0.12
Optionsscheine auf Devisen	0.07
Notes, Nullcoupon	0.05
Total	97.28

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.7.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	375 009 917.88
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	130 898 964.53
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	505 908 882.41
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	11 546 334.80
Andere liquide Mittel (Margins)	8 131 398.38
Forderungen aus Zeichnungen	327 747.80
Zinsforderungen aus Wertpapieren	104 750.99
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	6.72
Sonstige Forderungen	159 569.67
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 207 064.94
Total Aktiva	527 385 755.71
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 491 857.95
Kontokorrentkredit	-1 180 398.66
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1 636.91
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 177 276.27
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 088 042.97
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-376 072.87
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 805.26
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-33 756.35
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-417 634.48
Total Passiva	-7 356 847.24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	520 028 908.47

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.2.2021-31.7.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	477.14
Zinsen auf Wertpapiere	138 985.38
Dividenden	2 206 803.56
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	4 880.57
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 693.50
Total Erträge	2 352 840.15
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 491 281.77
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-49 036.73
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-1 952.23
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 259.53
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-25 762.60
Total Aufwendungen	-4 600 292.86
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 247 452.71
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	16 987 883.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	753 221.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-3 790.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-660 624.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-6 199 780.27
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 142 922.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	12 019 831.47
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	9 772 378.76
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	35 570 037.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	40 483.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 260.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-2 099 372.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	652 891.73
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	34 165 300.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	43 937 679.43

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.2.2021-31.7.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	485 370 202.12
Zeichnungen	24 154 299.20
Rücknahmen	-33 433 272.28
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-9 278 973.08
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 247 452.71
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	12 019 831.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	34 165 300.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	43 937 679.43
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	520 028 908.47

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2021-31.7.2021
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	177 021.6520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 309.2610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 256.9390
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	174 073.9740
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	178 202.1070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 866.8210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 606.5810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	170 462.3470

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	2 592.00	1 008 288.00	0.19
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	2 336.00	707 107.20	0.14
CHF SWISS RE AG CHF0.10	24 269.00	1 990 543.38	0.38
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	3 888.00	492 804.00	0.10
Total Schweiz		4 198 742.58	0.81
Vereinigte Staaten			
ILS INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	0.87	119.34	0.00
Total Vereinigte Staaten		119.34	0.00
Total Inhaberaktien		4 198 861.92	0.81
Partizipationsscheine			
Schweiz			
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	82.00	832 300.00	0.16
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	3 277.00	960 816.40	0.18
Total Schweiz		1 793 116.40	0.34
Total Partizipationsscheine		1 793 116.40	0.34
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	56 680.00	19 857 838.00	3.82
Total Schweiz		19 857 838.00	3.82
Total Weitere Aktien		19 857 838.00	3.82
Namensaktien			
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	140 081.00	4 640 883.53	0.89
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	12 585.00	683 113.80	0.13
CHF ALCON AG CHF0.04	40 224.00	2 654 784.00	0.51
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	3 756.00	537 483.60	0.10
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	288.00	661 248.00	0.13
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	2 458.00	198 852.20	0.04
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	17 117.00	322 484.28	0.06
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	197 549.00	1 798 881.19	0.35
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	573.00	575 292.00	0.11
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	2 989.00	2 223 218.20	0.43
CHF GIVAUDAN AG CHF10	745.00	3 368 890.00	0.65
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	42 251.00	2 243 528.10	0.43
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	18 145.00	1 087 611.30	0.21
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	4 348.00	1 328 748.80	0.26
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	9.00	945 000.00	0.18
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	13 912.00	1 378 122.72	0.27
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	6 014.00	4 241 072.80	0.82
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	232 409.00	26 680 553.20	5.13
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	179 116.00	15 024 250.08	2.89
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	1 827.00	2 829 109.50	0.54
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	1 651.00	465 912.20	0.09
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	488.00	1 431 304.00	0.28
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	11 445.00	3 652 099.50	0.70
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	4 434.00	1 578 060.60	0.30
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	834.00	1 401 120.00	0.27
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	4 312.00	253 761.20	0.05
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	2 571.00	1 203 228.00	0.23
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	6 150.00	593 782.50	0.11
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	2 089.00	1 138 505.00	0.22
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	5 412.00	779 328.00	0.15
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	295 794.00	4 419 162.36	0.85
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	12 141.00	4 441 177.80	0.85
Total Schweiz		94 780 568.46	18.23
Total Namensaktien		94 780 568.46	18.23
Notes, fester Zins			
CHF			
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 11-23.11.23	500 000.00	527 500.00	0.10
CHF SULZER AG 0.87500% 20-18.11.27	50 000.00	51 225.00	0.01
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.19250% 21-24.03.28	200 000.00	202 300.00	0.04
Total CHF		781 025.00	0.15
Total Notes, fester Zins		781 025.00	0.15
Notes, Nullcoupon			
CHF			
CHF CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.07.25	250 000.00	254 000.00	0.05
Total CHF		254 000.00	0.05
Total Notes, Nullcoupon		254 000.00	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins			
CHF			
CHF ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23	50 000.00	50 337.50	0.01
CHF ADCB FINANCE CAYMAN LTD 0.72500% 18-15.02.24	100 000.00	101 831.25	0.02
CHF ALBERTA, PROVINCE OF-REG-S 0.37500% 19-07.02.29	100 000.00	104 750.00	0.02
CHF AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23	250 000.00	250 250.00	0.05
CHF AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.20310% 20-03.06.24	60 000.00	58 980.00	0.01
CHF AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	100 000.00	104 400.00	0.02
CHF BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22	200 000.00	201 560.00	0.04
CHF BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25	100 000.00	102 900.00	0.02
CHF BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.30000% 19-05.09.24	170 000.00	173 655.00	0.03
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.25000% 18-30.05.25	200 000.00	206 200.00	0.04
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23	100 000.00	101 200.00	0.02
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21	200 000.00	200 500.00	0.04
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.20000% 19-25.03.24	400 000.00	407 200.00	0.08
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.50000% 14-07.02.22	40 000.00	40 440.00	0.00
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26	50 000.00	51 300.00	0.01
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.15000% 16-24.02.22	100 000.00	100 380.00	0.02
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 15-18.06.26	100 000.00	103 500.00	0.02
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 18-08.12.25	100 000.00	103 150.00	0.02
CHF CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29	200 000.00	203 000.00	0.04
CHF CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 14-24.09.21	200 000.00	200 420.00	0.04
CHF DANSKE BANK AS-REG-S 0.62500% 19-24.11.22	200 000.00	202 220.00	0.04
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28	90 000.00	95 191.20	0.02
CHF DVB BANK SE 0.57500% 15-17.06.22	150 000.00	151 440.00	0.03
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24	100 000.00	106 700.00	0.02
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.25300% 18-06.03.23	200 000.00	202 700.00	0.04
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24	120 000.00	122 940.00	0.02
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	75 000.00	75 553.12	0.01
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	100 000.00	101 550.00	0.02
CHF INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24	200 000.00	221 600.00	0.04
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28	100 000.00	100 050.00	0.02
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30300% 18-14.06.23	200 000.00	203 100.00	0.04
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.37300% 18-01.06.23	300 000.00	304 800.00	0.06
CHF KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23	500 000.00	505 718.75	0.09
CHF LAFARGEHOLCIM HELVETIA FINANCE-REG-S 1.05000% 20-11.04.22	150 000.00	151 575.00	0.03
CHF LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24	100 000.00	101 700.00	0.02
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00000% 14-19.09.22	100 000.00	101 710.00	0.02
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23	200 000.00	204 640.00	0.04
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.00000% 14-10.12.21	200 000.00	201 180.00	0.04
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24	200 000.00	203 600.00	0.04
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	100 000.00	101 300.00	0.02
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.37500% 06-27.01.23	300 000.00	313 770.00	0.06
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.37500% 12-13.09.27	100 000.00	111 300.00	0.02
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22	100 000.00	100 530.00	0.02
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30	100 000.00	101 000.00	0.02
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.75000% 12-24.05.23	100 000.00	104 450.00	0.02
CHF ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29	100 000.00	104 050.00	0.02
CHF POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21	100 000.00	100 206.25	0.02
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24	100 000.00	100 800.00	0.02
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	50 000.00	52 000.00	0.01
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.50000% 15-01.06.27	500 000.00	519 000.00	0.10
CHF UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28	100 000.00	101 400.00	0.02
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	50 000.00	50 650.00	0.01
Total CHF		8 084 378.07	1.55
Total Medium-Term Notes, fester Zins		8 084 378.07	1.55
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
CHF			
CHF BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS-REG-S 0.00000% 19-24.09.21	200 000.00	199 725.00	0.04
CHF KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.00000% 19-19.07.24	200 000.00	202 662.50	0.04
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25	235 000.00	239 817.50	0.04
Total CHF		642 205.00	0.12
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		642 205.00	0.12
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	65 000.00	66 950.00	0.01
CHF BASLER KANTONALBANK 0.15000% 19-02.04.27	100 000.00	102 800.00	0.02
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23	100 000.00	102 600.00	0.02
CHF COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.25000% 16-30.09.22	100 000.00	100 800.00	0.02
CHF DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.12500% 19-05.06.23	100 000.00	100 450.00	0.02
CHF FREIBURGER KANTONALBANK 0.14000% 20-12.06.30	100 000.00	102 100.00	0.02
CHF GRAUBUENDNER KANTONALBANK 1.37500% 13-11.03.25	300 000.00	320 100.00	0.06
CHF KEB HANA BANK-REG-S 0.40750% 18-14.09.23	200 000.00	202 975.00	0.04
CHF MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24	100 000.00	102 500.00	0.02
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21	50 000.00	50 220.00	0.01
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.00000% 12-28.09.21	200 000.00	200 520.00	0.04
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.01000% 17-05.02.24	250 000.00	253 800.00	0.05
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 17-06.12.27	200 000.00	207 560.00	0.04
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 18-20.07.26	50 000.00	51 710.00	0.01
CHF RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.18250% 20-11.11.25	100 000.00	100 750.00	0.02
CHF ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24	60 000.00	61 080.00	0.01
CHF SGS SA-REG-S 0.45000% 20-06.11.23	120 000.00	122 100.00	0.02
CHF ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27	100 000.00	109 900.00	0.02
CHF UBS AG/LONDON-REG-S 0.17000% 20-13.05.22	300 000.00	301 950.00	0.06
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24	200 000.00	203 400.00	0.04

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (CHF)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 1.50000% 14-27.01.23	200 000.00	206 340.00	0.04
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.04000% 15-09.12.22	200 000.00	201 880.00	0.04
CHF ZUERICH, CITY OF-REG-S 2.75000% 05-14.02.25	50 000.00	55 975.00	0.01
Total CHF		3 328 460.00	0.64
Total Anleihen, fester Zins		3 328 460.00	0.64
Anleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-23.09.22	200 000.00	208 520.00	0.04
CHF BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.23	50 000.00	50 650.00	0.01
CHF BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 18-11.04.22	200 000.00	200 920.00	0.04
CHF KOREA GAS CORP-REG-S 0.00000% 19-28.11.23	210 000.00	212 205.00	0.04
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 17-22.11.22	300 000.00	302 700.00	0.06
CHF VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.10.25	200 000.00	203 500.00	0.04
Total CHF		1 178 495.00	0.23
Total Anleihen, Nullcoupon		1 178 495.00	0.23
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	1 295 000.00	1 620 703.19	0.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	1 930 000.00	1 892 713.02	0.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	1 900 000.00	1 864 772.45	0.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.05.25	185 000.00	182 729.19	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	380 000.00	366 026.24	0.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	100 000.00	91 819.51	0.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	100 000.00	92 899.28	0.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	1 190 000.00	1 143 754.49	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	780 000.00	742 784.36	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.07.25	310 000.00	277 638.64	0.05
Total USD		8 275 840.37	1.59
Total Treasury-Notes, fester Zins		8 275 840.37	1.59
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		143 174 788.22	27.53
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Namensaktien			
Portugal			
EUR BANCO ESPIRITO SAN NPV	28 137.00	0.30	0.00
Total Portugal		0.30	0.00
Total Namensaktien		0.30	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		0.30	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 ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	2 666 026.00	20 781 902.75	4.00
USD UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	12 068.00	3 341 924.82	0.64
USD XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM	389 321.00	9 689 030.95	1.86
Total Irland		33 812 858.52	6.50
Luxemburg			
USD LYXOR ETF WORLD FINANCIALS TR USD-C	49 488.00	10 587 296.76	2.04
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	1 432.00	19 784 352.23	3.80
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	512.00	10 196 484.61	1.96
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-H-X-DIS	97 434.00	10 076 418.99	1.94
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U-X-ACC	2 695.68	30 297 218.60	5.83
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	1 166.00	15 616 346.38	3.00
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	3 066.00	43 112 803.76	8.29
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	880.00	29 364 876.22	5.65
CHF UBS (LUX) EQUITY SICAV - SWISS OPP (CHF)-U-X-ACC	1 321.00	14 532 532.36	2.79
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	2 358.00	42 956 053.03	8.26
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	3 791.00	44 386 025.51	8.54
USD UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	1 336.17	43 013 402.98	8.27
USD UBS (LUX) INSTITUTION SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	127 896.00	14 616 521.46	2.81
Total Luxemburg		328 540 332.89	63.18
Total Investment Fonds, open end		362 353 191.41	69.68
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		362 353 191.41	69.68

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

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionsscheine auf Devisen

Vereinigte Staaten

USD	GOLDMAN SACHS FIN/EUR/USD PUT WARRANT 1.110000 21-17.09.21	136 900.00	380 902.48	0.07
Total Vereinigte Staaten			380 902.48	0.07

Total Optionsscheine auf Devisen

380 902.48 **0.07**

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

380 902.48 **0.07**

Total des Wertpapierbestandes

505 908 882.41 **97.28**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.21	-124.00	-75 491.96	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-75 491.96	-0.01

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.09.21	30.00	53 879.61	0.01
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.09.21	-2.00	-920.00	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 17.09.21	202.00	-301 560.96	-0.06
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 20.08.21	-74.00	-22 409.70	0.00
USD	S&P500 EMINI FUTURE 17.09.21	-209.00	-1 390 524.76	-0.27
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 09.09.21	65.00	-867 223.81	-0.17
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 16.09.21	25.00	64 396.05	0.01
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 16.09.21	46.00	30 644.09	0.01
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 30.08.21	-13.00	17 353.49	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-2 416 365.99	-0.47

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-2 491 857.95 **-0.48**

Total Derivative Instrumente

-2 491 857.95 **-0.48**

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

CHF	22 142 923.44	EUR	20 186 708.27	2.9.2021	452 594.96	0.09
CHF	563 468.01	NOK	5 218 373.66	2.9.2021	28 530.79	0.01
CHF	1 631 949.02	SEK	15 020 649.84	2.9.2021	50 653.59	0.01
CHF	395 176.64	AUD	568 475.73	2.9.2021	16 714.91	0.00
CHF	25 966.12	NZD	40 000.00	2.9.2021	686.52	0.00
JPY	400 667 471.00	CHF	3 284 244.93	2.9.2021	22 502.82	0.01
CHF	2 345 748.42	CAD	3 149 574.68	2.9.2021	61 087.24	0.01
SGD	6 985 000.00	CHF	4 744 522.25	2.9.2021	-73 417.86	-0.01
CHF	2 949 982.97	HKD	25 440 000.00	2.9.2021	-14 708.89	0.00
CHF	1 123 222.34	DKK	7 614 000.00	2.9.2021	23 443.00	0.01
GBP	3 861 757.13	CHF	4 911 955.42	2.9.2021	-49 431.83	-0.01
ILS	50 000.00	CHF	13 836.05	2.9.2021	198.73	0.00
CHF	97 506 212.50	USD	108 399 253.48	2.9.2021	-656 558.01	-0.13
CHF	318 415.01	USD	355 000.00	2.9.2021	-3 061.22	0.00
CHF	318 108.95	AUD	460 000.00	2.9.2021	11 864.75	0.00
HKD	10 450 000.00	CHF	1 234 663.87	2.9.2021	-16 856.09	0.00
CHF	2 149 704.18	USD	2 345 000.00	2.9.2021	26 149.92	0.01
CHF	650 941.66	EUR	595 000.00	2.9.2021	11 622.69	0.00
CHF	37 845.84	SEK	350 000.00	2.9.2021	999.67	0.00
CHF	338 756.83	USD	370 000.00	2.9.2021	3 697.10	0.00
USD	310 000.00	CHF	284 710.70	2.9.2021	-3 984.98	0.00
CHF	37 370.35	SEK	350 000.00	2.9.2021	524.18	0.00
GBP	205 000.00	CHF	260 388.03	2.9.2021	-2 262.70	0.00
CHF	23 296 126.79	EUR	21 472 064.20	7.10.2021	229 161.17	0.04
CHF	101 581 939.30	USD	111 103 267.08	7.10.2021	1 060 442.94	0.20
CHF	2 353 391.10	AUD	3 453 773.28	7.10.2021	55 780.11	0.01
CHF	25 425.84	NZD	40 000.00	7.10.2021	176.12	0.00
CHF	1 284 210.24	CAD	1 757 309.38	7.10.2021	10 655.15	0.00
GBP	4 337 095.89	CHF	5 494 753.53	7.10.2021	-38 206.92	-0.01
CHF	1 698 426.42	SEK	16 000 618.99	7.10.2021	15 034.81	0.00
JPY	403 029 965.00	CHF	3 344 072.28	7.10.2021	-19 826.01	0.00
CHF	543 022.69	NOK	5 187 156.40	7.10.2021	11 819.94	0.00
CHF	1 407 619.98	DKK	9 650 000.00	7.10.2021	14 122.78	0.00
ILS	50 000.00	CHF	13 937.85	7.10.2021	91.57	0.00
CHF	1 766 370.21	HKD	15 005 000.00	7.10.2021	19 165.69	0.00
SGD	7 960 000.00	CHF	5 378 464.51	7.10.2021	-60 351.34	-0.01
GBP	80 000.00	CHF	101 419.05	2.9.2021	-687.21	0.00
GBP	80 000.00	CHF	101 333.45	7.10.2021	-684.60	0.00
AUD	200 000.00	CHF	136 585.48	7.10.2021	-3 536.16	0.00
AUD	200 000.00	CHF	136 692.90	2.9.2021	-3 543.25	0.00
CAD	250 000.00	CHF	183 004.68	7.10.2021	-1 824.99	0.00
CAD	250 000.00	CHF	183 176.88	2.9.2021	-1 830.08	0.00
HKD	1 200 000.00	CHF	141 644.75	2.9.2021	-1 800.79	0.00
JPY	50 000 000.00	CHF	415 630.78	7.10.2021	-3 223.94	0.00
JPY	50 000 000.00	CHF	415 883.39	2.9.2021	-3 228.51	0.00
HKD	1 200 000.00	CHF	141 525.97	7.10.2021	-1 796.18	0.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (CHF)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

CHF	127 024.32	GBP	100 000.00	2.9.2021	1 109.52	0.00
CHF	126 918.68	GBP	100 000.00	7.10.2021	1 107.61	0.00
AUD	450 000.00	CHF	302 908.23	2.9.2021	-3 321.51	0.00
GBP	140 000.00	CHF	175 663.46	7.10.2021	472.03	0.00
GBP	150 000.00	CHF	188 367.90	2.9.2021	504.29	0.00
AUD	440 000.00	CHF	295 955.26	7.10.2021	-3 246.75	0.00
CHF	879 303.55	USD	960 000.00	7.10.2021	10 736.50	0.00
CHF	880 122.91	USD	960 000.00	2.9.2021	10 778.73	0.00
CHF	285 268.51	USD	310 000.00	7.10.2021	4 793.73	0.00
CHF	285 531.39	USD	310 000.00	2.9.2021	4 805.67	0.00
CHF	410 240.32	EUR	380 000.00	2.9.2021	1 935.77	0.00
CHF	410 165.84	EUR	380 000.00	7.10.2021	1 940.21	0.00
JPY	51 000 000.00	CHF	423 404.72	7.10.2021	-2 749.75	0.00
CHF	744 390.44	USD	815 000.00	7.10.2021	7 013.21	0.00
CHF	745 077.73	USD	815 000.00	2.9.2021	7 040.75	0.00
JPY	51 000 000.00	CHF	423 662.64	2.9.2021	-2 754.66	0.00
Total Devisenterminkontrakte					1 207 064.94	0.23

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	19 677 733.18	3.78
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-1 180 398.66	-0.23
Andere Aktiva und Passiva	-3 092 515.45	-0.58
Total des Nettovermögens	520 028 908.47	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (CHF)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2021	31.1.2021	31.1.2020
Nettovermögen in CHF		289 602 681.90	249 877 211.71	237 104 671.83
Klasse P-acc	LU0071007289			
Anteile im Umlauf		286 460.1460	276 085.6340	268 162.1230
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		938.31	837.38	804.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		938.31	837.38	804.33
Klasse Q-acc	LU1240799343			
Anteile im Umlauf		137 075.2770	138 450.7070	166 421.2660
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		151.84	134.99	128.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		151.84	134.99	128.67

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	61.07
CHF	34.83
Total	95.90

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	64.68
Namensaktien	24.50
Weitere Aktien	5.14
Inhaberaktien	1.09
Partizipationsscheine	0.49
Total	95.90

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.7.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	202 611 596.11
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	75 118 737.87
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	277 730 333.98
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 317 162.04
Andere liquide Mittel (Margins)	5 370 094.93
Forderungen aus Zeichnungen	563 987.72
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	275.30
Sonstige Forderungen	33 402.72
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	566 316.20
Total Aktiva	292 581 572.89
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 363 562.47
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-60.45
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 105 386.41
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-264 940.38
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-220 489.12
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 026.80
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 425.36
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-244 941.28
Total Passiva	-2 978 890.99
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	289 602 681.90

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.2.2021-31.7.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	492.58
Dividenden	1 594 939.11
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	7 405.48
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 000.18
Total Erträge	1 604 837.35
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 545 364.22
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 582.60
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-2 962.19
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 124.05
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-17 253.42
Total Aufwendungen	-2 613 286.48
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 008 449.13
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	15 907 939.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 371 747.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 092 258.54
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	433 669.77
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	11 877 603.12
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	10 869 153.99
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	20 519 297.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 267 351.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	292 064.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	19 544 010.28
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	30 413 164.27

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.2.2021-31.7.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	249 877 211.71
Zeichnungen	26 350 924.60
Rücknahmen	-17 038 618.68
Total Mittelzufluss (-abfluss)	9 312 305.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 008 449.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	11 877 603.12
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	19 544 010.28
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	30 413 164.27
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	289 602 681.90

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2021-31.7.2021
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	276 085.6340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28 082.8320
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 708.3200
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	286 460.1460
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	138 450.7070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 353.3450
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 728.7750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	137 075.2770

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2021

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Schweiz

CHF	ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	1 950.00	758 550.00	0.26
CHF	SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	1 754.00	530 935.80	0.18
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	18 194.00	1 492 271.88	0.52
CHF	VIFOR PHARMA AG CHF0.01	2 915.00	369 476.25	0.13
Total Schweiz			3 151 233.93	1.09

Total Inhaberaktien

3 151 233.93 1.09

Partizipationsscheine

Schweiz

CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	68.00	690 200.00	0.24
CHF	SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	2 469.00	723 910.80	0.25
Total Schweiz			1 414 110.80	0.49

Total Partizipationsscheine

1 414 110.80 0.49

Weitere Aktien

Schweiz

CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	42 487.00	14 885 320.45	5.14
Total Schweiz			14 885 320.45	5.14

Total Weitere Aktien

14 885 320.45 5.14

Namensaktien

Kanada

CAD	AURORA CANNABIS IN COM NPV(POST REV SPLIT)	83.00	527.86	0.00
Total Kanada			527.86	0.00

Schweiz

CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	105 014.00	3 479 113.82	1.20
CHF	ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	9 410.00	510 774.80	0.18
CHF	ALCON AG CHF0.04	30 155.00	1 990 230.00	0.69
CHF	BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	2 819.00	403 398.90	0.14
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	216.00	495 936.00	0.17
CHF	BQE CANT VAUDOISE CHF1	1 847.00	149 422.30	0.05
CHF	CLARIANT CHF4.00(REGD)	12 832.00	241 754.88	0.08
CHF	CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	148 188.00	1 349 399.93	0.47
CHF	EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	427.00	428 708.00	0.15
CHF	GEBERIT CHF0.10(REGD)	2 242.00	1 667 599.60	0.58
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	558.00	2 523 276.00	0.87
CHF	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	31 685.00	1 682 473.50	0.58
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	13 529.00	810 928.26	0.28
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	3 261.00	996 561.60	0.34
CHF	LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	6.00	630 000.00	0.22
CHF	LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	10 429.00	1 033 096.74	0.36
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	4 508.00	3 179 041.60	1.10
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	174 223.00	20 000 800.40	6.91
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	134 272.00	11 262 735.36	3.89
CHF	PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	1 369.00	2 119 896.50	0.73
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	1 239.00	349 645.80	0.12
CHF	SGS LTD CHF1(REGD)	365.00	1 070 545.00	0.37
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	8 579.00	2 737 558.90	0.94
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	3 322.00	1 182 299.80	0.41
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	628.00	1 055 040.00	0.36
CHF	SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	3 206.00	188 673.10	0.06
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	1 927.00	901 836.00	0.31
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	4 615.00	445 578.25	0.15
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	1 570.00	855 650.00	0.30
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	4 060.00	584 640.00	0.20
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	221 794.00	3 313 602.36	1.14
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	9 103.00	3 329 877.40	1.15
Total Schweiz			70 970 094.80	24.50

Total Namensaktien

70 970 622.66 24.50

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

90 421 287.84 31.22

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

Namensaktien

Portugal

EUR	BANCO ESPIRITO SAN NPV	9 671.00	0.11	0.00
Total Portugal			0.11	0.00

Total Namensaktien

0.11 0.00

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

0.11 0.00

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

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

Investment Fonds, open end

Irland				
USD	ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	1 786 805.00	13 928 299.18	4.81
USD	UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	6 970.00	1 930 163.74	0.67
USD	XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM	207 809.00	5 171 742.17	1.78
Total Irland			21 030 205.09	7.26

Luxemburg

USD	LYXOR ETF WORLD FINANCIALS TR USD-C	25 883.00	5 537 322.23	1.91
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	2 194.00	30 851 106.15	10.66
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	571.00	19 053 800.36	6.58
CHF	UBS (LUX) EQUITY SICAV - SWISS OPP (CHF)-U-X-ACC	951.00	10 462 103.16	3.61
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	1 625.00	29 602 877.94	10.22
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	2 695.00	31 553 769.12	10.90
USD	UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	952.00	30 646 415.45	10.58
USD	UBS (LUX) INSTITUTION SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	75 001.00	8 571 446.53	2.96
Total Luxemburg			166 278 840.94	57.42

Total Investment Fonds, open end

187 309 046.03 **64.68**

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

187 309 046.03 **64.68**

Total des Wertpapierbestandes

277 730 333.98 **95.90**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.09.21	93.00	126 818.86	0.04
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.09.21	-8.00	-15 730.00	-0.01
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 17.09.21	132.00	-186 749.30	-0.06
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 20.08.21	-67.00	-20 303.03	-0.01
USD	S&P500 EMINI FUTURE 17.09.21	-128.00	-895 764.26	-0.31
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 09.09.21	39.00	-476 395.87	-0.16
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 16.09.21	41.00	105 583.39	0.04
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 16.09.21	-23.00	-15 705.09	-0.01
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 30.08.21	-11.00	14 682.83	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-1 363 562.47	-0.47

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-1 363 562.47 **-0.47**

Total Derivative Instrumente

-1 363 562.47 **-0.47**

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

CHF	8 294 665.33	EUR	7 561 873.65	2.9.2021	169 540.56	0.06
CHF	177 692.91	ZAR	2 750 000.00	2.9.2021	8 141.41	0.00
CHF	385 041.68	NOK	3 565 936.88	2.9.2021	19 496.31	0.01
CHF	519 500.55	SEK	4 781 543.87	2.9.2021	16 124.63	0.01
CHF	905 627.06	AUD	1 302 776.90	2.9.2021	38 305.61	0.01
CHF	12 983.06	NZD	20 000.00	2.9.2021	343.26	0.00
CHF	864 471.10	DKK	5 860 000.00	2.9.2021	18 042.55	0.01
CHF	2 033 911.21	HKD	17 540 000.00	2.9.2021	-10 141.28	0.00
SGD	3 830 000.00	CHF	2 601 506.12	2.9.2021	-40 256.33	-0.01
GBP	2 537 925.38	CHF	3 228 109.87	2.9.2021	-32 486.32	-0.01
JPY	274 588 423.00	CHF	2 250 783.26	2.9.2021	15 421.80	0.01
CHF	1 277 372.97	CAD	1 715 095.08	2.9.2021	33 264.94	0.01
CHF	42 341 450.34	USD	47 071 683.85	2.9.2021	-285 106.12	-0.10
CHF	27 672.10	ILS	100 000.00	2.9.2021	-397.46	0.00
HKD	7 550 000.00	CHF	873 357.54	2.9.2021	6 494.02	0.00
JPY	17 000 000.00	CHF	141 640.64	2.9.2021	-1 337.98	0.00
CHF	1 122 979.80	USD	1 225 000.00	2.9.2021	13 660.41	0.01
CHF	155 602.02	CAD	210 000.00	2.9.2021	3 270.71	0.00
CHF	393 847.06	EUR	360 000.00	2.9.2021	7 032.22	0.00
GBP	140 000.00	CHF	178 321.22	2.9.2021	-2 040.51	0.00
USD	510 000.00	CHF	469 320.67	2.9.2021	-7 481.58	0.00
JPY	25 500 000.00	CHF	212 319.92	2.9.2021	-1 865.93	0.00
CHF	56 926.27	AUD	82 500.00	2.9.2021	2 002.04	0.00
CHF	1 145 846.63	USD	1 250 000.00	2.9.2021	13 888.07	0.01
USD	270 000.00	CHF	248 084.34	2.9.2021	-3 581.29	0.00
CHF	157 373.88	JPY	19 000 000.00	2.9.2021	565.03	0.00
USD	160 000.00	CHF	146 769.28	2.9.2021	-1 878.58	0.00
CHF	483 142.75	USD	525 000.00	2.9.2021	7 720.15	0.00
CHF	281 065.64	USD	305 000.00	2.9.2021	4 867.75	0.00
CHF	9 059 122.77	EUR	8 349 802.84	7.10.2021	89 113.49	0.03
CHF	45 324 271.77	USD	49 572 539.24	7.10.2021	473 153.04	0.16
CHF	842 870.69	AUD	1 236 974.28	7.10.2021	19 977.74	0.01
CHF	1 252 525.58	CAD	1 713 952.19	7.10.2021	10 392.26	0.00
CHF	12 712.92	NZD	20 000.00	7.10.2021	88.06	0.00
GBP	2 608 693.06	CHF	3 305 005.41	7.10.2021	-22 980.84	-0.01
CHF	378 492.80	NOK	3 615 505.15	7.10.2021	8 238.63	0.00
CHF	854 782.70	DKK	5 860 000.00	7.10.2021	8 576.11	0.00
CHF	187 228.11	ZAR	3 000 000.00	7.10.2021	3 249.45	0.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (CHF)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

CHF	511 778.73	SEK	4 821 390.21	7.10.2021	4 530.37	0.00
JPY	308 494 439.00	CHF	2 559 679.90	7.10.2021	-15 175.58	0.00
CHF	27 875.69	ILS	100 000.00	7.10.2021	-183.16	0.00
CHF	1 176 952.31	HKD	9 998 000.00	7.10.2021	12 770.32	0.00
SGD	4 200 000.00	CHF	2 837 883.28	7.10.2021	-31 843.67	-0.01
CHF	15 871.11	SEK	150 000.00	2.9.2021	79.89	0.00
CHF	15 861.69	SEK	150 000.00	7.10.2021	80.50	0.00
AUD	340 000.00	CHF	228 692.70	7.10.2021	-2 508.85	0.00
AUD	340 000.00	CHF	228 864.00	2.9.2021	-2 509.59	0.00
GBP	200 000.00	CHF	250 947.80	7.10.2021	674.33	0.00
GBP	200 000.00	CHF	251 157.20	2.9.2021	672.39	0.00
SGD	230 000.00	CHF	154 743.25	2.9.2021	-934.52	0.00
JPY	30 500 000.00	CHF	255 454.16	2.9.2021	-3 734.68	0.00
CHF	308 699.35	EUR	285 000.00	2.9.2021	2 470.94	0.00
CHF	308 639.41	EUR	285 000.00	7.10.2021	2 470.19	0.00
SGD	230 000.00	CHF	154 594.52	7.10.2021	-930.45	0.00
JPY	30 500 000.00	CHF	255 299.34	7.10.2021	-3 731.17	0.00
CHF	485 901.19	USD	530 000.00	2.9.2021	5 950.76	0.00
CHF	485 448.84	USD	530 000.00	7.10.2021	5 927.45	0.00
CHF	225 135.88	GBP	180 000.00	7.10.2021	-1 324.04	0.00
CHF	225 320.90	GBP	180 000.00	2.9.2021	-1 325.73	0.00
CHF	219 709.92	USD	240 000.00	7.10.2021	2 568.16	0.00
CHF	219 914.64	USD	240 000.00	2.9.2021	2 578.60	0.00
CHF	280 690.75	EUR	260 000.00	2.9.2021	1 324.48	0.00
CHF	280 639.79	EUR	260 000.00	7.10.2021	1 327.52	0.00
JPY	26 500 000.00	CHF	220 138.43	2.9.2021	-1 431.34	0.00
CHF	452 114.44	USD	495 000.00	7.10.2021	4 259.56	0.00
CHF	452 531.87	USD	495 000.00	2.9.2021	4 276.28	0.00
JPY	26 500 000.00	CHF	220 004.41	7.10.2021	-1 428.79	0.00
Total Devisenterminkontrakte					566 316.20	0.20
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					13 687 256.97	4.73
Andere Aktiva und Passiva					-1 017 662.78	-0.36
Total des Nettovermögens					289 602 681.90	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2021	31.1.2021	31.1.2020
Nettovermögen in EUR		91 389 132.22	104 502 502.48	115 343 740.93
Klasse N-acc	LU0167295236			
Anteile im Umlauf		40 007.6390	41 308.1000	45 696.9660
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		13.13	13.16	13.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		13.13	13.16	13.05
Klasse P-acc	LU0039703029			
Anteile im Umlauf		28 318.9710	32 722.9090	35 448.1300
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		2 632.79	2 633.13	2 600.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		2 632.79	2 633.13	2 600.44
Klasse P-dist	LU0039343651			
Anteile im Umlauf		10 153.3120	11 033.8390	14 157.7970
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 026.57	1 040.06	1 043.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		1 026.57	1 040.06	1 043.80
Klasse Q-acc	LU1240799855			
Anteile im Umlauf		36 503.8580	40 700.0650	43 839.1430
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		107.07	106.86	105.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		107.07	106.86	105.08
Klasse Q-dist	LU1240799939			
Anteile im Umlauf		20 506.7150	20 172.0610	32 387.6620
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		96.28	97.68	98.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		96.28	97.68	98.25

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
EUR	58.68
USD	38.17
Total	96.85

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	50.35
Anleihen, fester Zins	22.09
Medium-Term Notes, fester Zins	11.79
Treasury-Notes, variabler Zins	3.07
Notes, fester Zins	2.23
Treasury-Notes, fester Zins	1.93
Anleihen, Nullcoupon	2.47
Medium-Term Notes, variabler Zins	0.88
Notes, variabler Zins	0.74
Medium-Term Notes, Nullcoupon	0.73
Anleihen, variabler Zins	0.57
Total	96.85

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.7.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	83 964 903.83
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	4 547 995.11
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	88 512 898.94
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 111 906.35
Andere liquide Mittel (Margins)	69 819.95
Forderungen aus Zeichnungen	84.22
Zinsforderungen aus Wertpapieren	172 535.29
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	637.44
Sonstige Forderungen	250 436.68
Total Aktiva	92 118 318.87
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-42 798.11
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-565 620.10
Kontokorrentkredit	-0.62
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-66 676.77
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-39 661.48
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 849.60
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 579.97
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-54 091.05
Total Passiva	-729 186.65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	91 389 132.22

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.2.2021-31.7.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	637.44
Zinsen auf Wertpapiere	279 173.24
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	11 617.12
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	19 950.44
Total Erträge	311 378.24
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-519 983.46
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 864.85
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-4 646.85
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 252.02
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 895.78
Total Aufwendungen	-547 642.96
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-236 264.72
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	601 600.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-10 505.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-111 803.58
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-530 426.11
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	120 921.99
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	69 787.70
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-166 477.02
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	755 786.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	359.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	30 821.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-674 536.59
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	112 431.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-54 045.57

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.2.2021-31.7.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	104 502 502.48
Zeichnungen	2 431 669.38
Rücknahmen	-15 316 930.93
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-12 885 261.55
Ausbezahlte Dividende	-174 063.14
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-236 264.72
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	69 787.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	112 431.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-54 045.57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	91 389 132.22

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2021-31.7.2021
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 308.1000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28.9420
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 329.4030
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 007.6390
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 722.9090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	810.9050
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 214.8430
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	28 318.9710
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 033.8390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	38.2600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-918.7870
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 153.3120
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40 700.0650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 702.5980
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 898.8050
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	36 503.8580
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 172.0610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	905.1110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-570.4570
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 506.7150

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.4.2021	6.4.2021	EUR	13.23
Q-dist	1.4.2021	6.4.2021	EUR	1.58

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2021

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	APPLE INC 0.50000% 19-15.11.31	600 000.00	623 073.60	0.68
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 0.125000% 19-12.11.26	325 000.00	326 625.00	0.36
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 0.250000% 20-25.11.30	750 000.00	737 812.50	0.81
EUR	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 0.375000% 20-12.05.32	208 000.00	212 130.88	0.23
EUR	SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 0.375000% 20-14.11.28	135 000.00	138 920.67	0.15
Total EUR			2 038 562.65	2.23

Total Notes, fester Zins

2 038 562.65 **2.23**

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	SWEDBANK AB-REG-S 0.300%/VAR 21-20.05.27	305 000.00	307 992.05	0.34
EUR	WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	366 000.00	368 739.36	0.40
Total EUR			676 731.41	0.74

Total Notes, variabler Zins

676 731.41 **0.74**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	BNG BANK NV-REG-S 1.12500% 14-04.09.24	750 000.00	788 302.50	0.86
EUR	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S- 2.62500% 13-06.11.23	400 000.00	423 498.40	0.46
EUR	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.200000% 17-16.09.22	500 000.00	503 987.00	0.55
EUR	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.500000% 17-25.01.22	400 000.00	401 496.80	0.44
EUR	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.625000% 19-20.11.26	500 000.00	509 824.00	0.56
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.250000% 17-02.06.22	400 000.00	402 584.00	0.44
EUR	DNB BANK ASA-REG-S 0.050000% 19-14.11.23	650 000.00	656 900.40	0.72
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.250000% 17-14.10.24	300 000.00	308 280.00	0.34
EUR	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.375000% 19-26.03.24	600 000.00	610 050.00	0.67
EUR	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.125000% 19-14.08.23	400 000.00	408 360.00	0.45
EUR	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.500000% 16-26.10.23	530 000.00	541 082.30	0.59
EUR	LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.375000% 20-12.05.25	800 000.00	820 270.41	0.90
EUR	LLOYDS BANK PLC-REG-S 0.250000% 19-25.03.24	250 000.00	254 237.00	0.28
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.37500% 07-28.02.22	300 000.00	308 409.00	0.34
EUR	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.875000% 17-18.07.25	700 000.00	731 301.20	0.80
EUR	ORACLE CORP 3.125000% 13-10.07.25	700 000.00	788 625.60	0.86
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.250000% 20-19.05.23	586 000.00	593 080.05	0.65
EUR	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 0.267000% 19-18.06.26	650 000.00	663 710.78	0.72
EUR	UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.010000% 21-29.06.26	600 000.00	605 016.01	0.66
EUR	UBS AG/LONDON-REG-S 0.750000% 20-21.04.23	450 000.00	458 554.50	0.50
Total EUR			10 777 569.95	11.79

Total Medium-Term Notes, fester Zins

10 777 569.95 **11.79**

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR

EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.000000% 16-18.10.22	300 000.00	302 166.60	0.33
EUR	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 0.000000% 20-12.11.24	355 000.00	359 153.50	0.40
Total EUR			661 320.10	0.73

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

661 320.10 **0.73**

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.125%/VAR 21-24.03.27	800 000.00	805 324.80	0.88
Total EUR			805 324.80	0.88

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

805 324.80 **0.88**

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR	APPLE INC 0.875000% 17-24.05.25	775 000.00	809 177.50	0.88
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.750000% 13-20.10.23	300 000.00	316 742.40	0.35
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.200000% 16-22.10.23	500 000.00	510 542.00	0.56
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.800000% 17-22.06.27	300 000.00	324 462.00	0.35
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.500000% 17-22.10.24	700 000.00	728 014.21	0.80
EUR	CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 2.375000% 13-25.01.24	900 000.00	966 681.36	1.06
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.125000% 17-17.10.23	400 000.00	406 246.40	0.44
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.050000% 19-17.10.29	200 000.00	205 149.20	0.22
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.050000% 20-16.01.30	200 000.00	205 385.20	0.22
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.500000% 10-25.04.26	500 000.00	599 499.00	0.66
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.750000% 12-25.10.27	900 000.00	1 086 721.20	1.19
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.500000% 13-25.05.30	650 000.00	811 041.40	0.89
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.750000% 14-25.11.24	560 000.00	606 083.52	0.66
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.500000% 15-25.05.25	1 500 000.00	1 567 620.00	1.71
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.500000% 16-25.05.26	500 000.00	527 478.00	0.58
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.750000% 17-25.05.28	550 000.00	595 518.00	0.65
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.500000% 19-25.05.29	600 000.00	639 876.00	0.70
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.500000% 13-15.05.23	400 000.00	416 402.40	0.46
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.000000% 14-15.08.24	1 000 000.00	1 056 280.00	1.16
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.500000% 16-15.02.26	700 000.00	742 154.00	0.81
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.250000% 17-15.02.27	500 000.00	528 185.00	0.58
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.250000% 19-15.02.29	800 000.00	855 185.60	0.94

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	1 100 000.00	1 526 978.20	1.67
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 5.50000% 00-04.01.31	700 000.00	1 114 023.40	1.22
EUR JOHNSON & JOHNSON 0.65000% 16-20.05.24	650 000.00	668 699.20	0.73
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.37500% 16-09.03.26	600 000.00	625 638.00	0.68
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23	360 000.00	384 020.64	0.42
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.00000% 14-15.07.24	500 000.00	541 751.00	0.59
EUR NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 4.37500% 07-29.04.22	500 000.00	518 326.00	0.57
EUR STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.50000% 18-11.07.25	300 000.00	310 918.80	0.34
Total EUR		20 194 799.63	22.09
Total Anleihen, fester Zins		20 194 799.63	22.09
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.03.23	560 000.00	566 535.20	0.62
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25	250 000.00	256 244.00	0.28
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 19-18.10.24	300 000.00	307 986.00	0.34
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26	500 000.00	519 774.00	0.57
EUR TORONTO DOMINION BANK-REG-S 0.00000% 19-09.02.24	600 000.00	606 561.60	0.66
Total EUR		2 257 100.80	2.47
Total Anleihen, Nullcoupon		2 257 100.80	2.47
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25	500 000.00	518 715.00	0.57
Total EUR		518 715.00	0.57
Total Anleihen, variabler Zins		518 715.00	0.57
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	225 000.00	262 019.01	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	295 000.00	269 194.42	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	250 000.00	228 312.05	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.05.25	120 000.00	110 289.47	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	245 000.00	219 589.36	0.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	144 000.00	123 030.86	0.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	125 000.00	108 053.53	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	180 000.00	160 981.11	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	125 000.00	110 763.01	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.07.25	200 000.00	166 672.82	0.18
Total USD		1 758 905.64	1.93
Total Treasury-Notes, fester Zins		1 758 905.64	1.93
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	230 000.00	234 700.67	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	180 000.00	357 685.50	0.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	190 000.00	267 671.95	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	315 000.00	338 951.79	0.37
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	250 000.00	265 335.33	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	335 000.00	348 156.10	0.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	210 000.00	223 154.61	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	345 000.00	367 187.84	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	410 000.00	408 846.86	0.45
Total USD		2 811 690.65	3.07
Total Treasury-Notes, variabler Zins		2 811 690.65	3.07
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		42 500 720.63	46.50
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	12 843.00	1 839 246.03	2.01
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	1 078.00	13 858 433.82	15.16
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	111.00	1 073 976.95	1.18
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	70.00	785 995.28	0.86
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	344.50	6 383 977.53	6.99
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	30 371.00	2 922 613.27	3.20
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	1 410.28	14 748 751.07	16.14
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	353.00	4 399 184.36	4.81
Total Luxemburg		46 012 178.31	50.35
Total Investment Fonds, open end		46 012 178.31	50.35
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		46 012 178.31	50.35
Total des Wertpapierbestandes		88 512 898.94	96.85

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.21	-14.00	-42 798.11	-0.05
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-42 798.11	-0.05

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden -42 798.11 -0.05

Total Derivative Instrumente -42 798.11 -0.05

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

SGD	1 595 000.00	EUR	987 413.91	2.9.2021	5 275.14	0.01
EUR	983 466.90	JPY	131 667 837.00	2.9.2021	-27 870.53	-0.03
EUR	18 744 566.20	USD	22 860 809.21	2.9.2021	-522 318.38	-0.57
EUR	146 627.48	USD	175 000.00	2.9.2021	-860.95	0.00
USD	365 000.00	EUR	307 575.42	2.9.2021	43.30	0.00
USD	270 000.00	EUR	227 937.18	2.9.2021	-383.61	0.00
USD	210 000.00	EUR	176 857.15	2.9.2021	128.96	0.00
EUR	18 668 115.38	USD	22 167 210.92	7.10.2021	-1 120.45	0.00
EUR	9 423.73	AUD	15 000.00	7.10.2021	134.98	0.00
EUR	1 000 974.33	JPY	130 873 880.00	7.10.2021	-3 854.74	-0.01
NOK	10 000.00	EUR	964.79	7.10.2021	-11.52	0.00
EUR	41 033.22	GBP	35 134.69	7.10.2021	-113.80	0.00
EUR	30 318.86	CAD	45 000.00	7.10.2021	-38.60	0.00
SGD	1 605 000.00	EUR	999 613.48	7.10.2021	-1 447.14	0.00
JPY	11 500 000.00	EUR	88 914.54	7.10.2021	-619.35	0.00
JPY	11 500 000.00	EUR	88 950.66	2.9.2021	-619.44	0.00
USD	1 355 000.00	EUR	1 146 550.47	7.10.2021	-5 368.81	-0.01
USD	1 355 000.00	EUR	1 147 396.70	2.9.2021	-5 414.88	-0.01
EUR	77 589.34	SGD	125 000.00	7.10.2021	-149.47	0.00
EUR	77 650.12	SGD	125 000.00	2.9.2021	-146.83	0.00
EUR	38 215.10	GBP	33 000.00	7.10.2021	-431.93	0.00
EUR	38 239.37	GBP	33 000.00	2.9.2021	-432.05	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-565 620.10	-0.62

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel 3 181 726.30 3.48

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten -0.62 0.00

Andere Aktiva und Passiva 302 925.81 0.34

Total des Nettovermögens 91 389 132.22 100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2021	31.1.2021	31.1.2020
Nettovermögen in EUR		879 259 778.37	860 256 959.93	962 022 205.90
Klasse K-1-acc	LU0939687355			
Anteile im Umlauf		6.2000	6.4000	4.7000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		4 001 649.17	3 812 138.39	3 691 754.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		4 001 649.17	3 812 138.39	3 691 754.43
Klasse N-acc	LU0167295319			
Anteile im Umlauf		2 641 146.1280	2 860 261.3940	3 271 630.0970
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		16.69	15.96	15.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		16.69	15.96	15.58
Klasse P-acc	LU0033040782			
Anteile im Umlauf		175 555.6110	178 771.7750	207 847.8530
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 714.14	3 547.79	3 454.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		3 714.14	3 547.79	3 454.19
Klasse P-dist	LU0033040600			
Anteile im Umlauf		51 039.7730	52 791.9910	61 542.7050
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 647.51	1 586.29	1 564.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		1 647.51	1 586.29	1 564.79
Klasse Q-acc	LU0941351842			
Anteile im Umlauf		475 707.8950	480 231.3500	542 390.3300
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		131.81	125.53	121.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		131.81	125.53	121.51
Klasse Q-dist	LU1240800455			
Anteile im Umlauf		105 245.4300	112 682.8150	129 763.4080
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		109.68	105.92	104.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		109.68	105.92	104.49

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	58.69
EUR	38.69
Total	97.38

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	76.47
Treasury-Notes, fester Zins	6.60
Anleihen, fester Zins	5.77
Medium-Term Notes, fester Zins	4.22
Treasury-Notes, variabler Zins	2.03
Anleihen, Nullcoupon	0.92
Notes, fester Zins	0.56
Medium-Term Notes, variabler Zins	0.24
Notes, variabler Zins	0.18
Medium-Term Notes, Nullcoupon	0.17
Anleihen, variabler Zins	0.15
Optionsscheine auf Devisen	0.07
Total	97.38

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.7.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	708 586 505.79
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	147 663 886.42
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	856 250 392.21
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	20 099 577.09
Andere liquide Mittel (Margins)	6 199 160.87
Forderungen aus Zeichnungen	912 053.38
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 022 647.00
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	510.79
Sonstige Forderungen	3 037 131.28
Total Aktiva	887 521 472.62
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 445 939.18
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-5 252 075.39
Kontokorrentkredit	-157 590.32
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-115.15
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-772 793.72
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-499 821.08
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 362.66
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-123 996.75
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-633 180.49
Total Passiva	-8 261 694.25
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	879 259 778.37

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.2.2021-31.7.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	510.79
Zinsen auf Wertpapiere	1 409 194.02
Dividenden	972.66
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	59 247.02
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	7 489.20
Total Erträge	1 477 413.69
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 020 320.40
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-58 715.55
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-23 698.81
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-54 993.00
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-28 010.31
Total Aufwendungen	-6 185 738.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-4 708 324.38
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	16 945 837.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	1 303 779.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-1 650.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 707 325.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 026 265.60
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 346 753.37
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	13 861 128.79
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	9 152 804.41
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	38 241 086.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	72 812.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-11 357.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-618 493.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-6 756 168.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	30 927 878.83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	40 080 683.24

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.2.2021-31.7.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	860 256 959.93
Zeichnungen	41 242 566.27
Rücknahmen	-61 481 955.61
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-20 239 389.34
Ausbezahlte Dividende	-838 475.46
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-4 708 324.38
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	13 861 128.79
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	30 927 878.83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	40 080 683.24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	879 259 778.37

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2021-31.7.2021
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6.4000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.2000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6.2000
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 860 261.3940
Anzahl der ausgegebenen Anteile	49 797.3280
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-268 912.5940
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 641 146.1280
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	178 771.7750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 740.4580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 956.6220
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	175 555.6110
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	52 791.9910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 317.1320
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 069.3500
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	51 039.7730
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	480 231.3500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20 712.9610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 236.4160
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	475 707.8950
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	112 682.8150
Anzahl der ausgegebenen Anteile	46.5830
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 483.9680
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	105 245.4300

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.4.2021	6.4.2021	EUR	12.87
Q-dist	1.4.2021	6.4.2021	EUR	1.50

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2021

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	APPLE INC 0.50000% 19-15.11.31	1 200 000.00	1 246 147.21	0.14
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 0.12500% 19-12.11.26	1 150 000.00	1 155 750.00	0.13
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 20-25.11.30	1 700 000.00	1 672 375.00	0.19
EUR	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 0.37500% 20-12.05.32	468 000.00	477 294.48	0.06
EUR	SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 0.37500% 20-14.11.28	325 000.00	334 438.65	0.04
Total EUR			4 886 005.34	0.56

Total Notes, fester Zins

4 886 005.34 0.56

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	SWEDBANK AB-REG-S 0.300%/VAR 21-20.05.27	775 000.00	782 602.75	0.09
EUR	WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	826 000.00	832 182.28	0.09
Total EUR			1 614 785.03	0.18

Total Notes, variabler Zins

1 614 785.03 0.18

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	BNG BANK NV-REG-S 1.12500% 14-04.09.24	1 000 000.00	1 051 070.00	0.12
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-03.05.22	3 000 000.00	3 078 576.00	0.35
EUR	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.20000% 17-16.09.22	2 400 000.00	2 419 137.60	0.28
EUR	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 17-25.01.22	800 000.00	802 993.60	0.09
EUR	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.62500% 19-20.11.26	1 000 000.00	1 019 648.00	0.12
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.25000% 17-02.06.22	1 000 000.00	1 006 460.00	0.11
EUR	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	1 575 000.00	1 591 720.20	0.18
EUR	DNB BOLIGKREDIT A-REG-S 1.87500% 12-21.11.22	2 900 000.00	2 990 398.80	0.34
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.25000% 17-14.10.24	700 000.00	719 320.00	0.08
EUR	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.37500% 19-26.03.24	1 800 000.00	1 830 150.00	0.21
EUR	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	1 050 000.00	1 071 955.50	0.12
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23	2 100 000.00	2 258 550.00	0.26
EUR	LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.37500% 20-12.05.25	1 800 000.00	1 845 608.41	0.21
EUR	LLOYDS BANK PLC-REG-S 0.25000% 19-25.03.24	750 000.00	762 711.00	0.09
EUR	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 14-17.09.21	1 700 000.00	1 703 539.40	0.19
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.37500% 07-28.02.22	3 000 000.00	3 084 090.00	0.35
EUR	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.87500% 17-18.07.25	1 433 000.00	1 497 078.03	0.17
EUR	ORACLE CORP 3.12500% 13-10.07.25	1 700 000.00	1 915 233.60	0.22
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.25000% 20-19.05.23	1 342 000.00	1 358 214.04	0.15
EUR	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 0.26700% 19-18.06.26	2 450 000.00	2 501 679.08	0.29
EUR	UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	1 490 000.00	1 502 456.40	0.17
EUR	UBS AG/LONDON-REG-S 0.75000% 20-21.04.23	1 050 000.00	1 069 960.50	0.12
Total EUR			37 080 550.16	4.22

Total Medium-Term Notes, fester Zins

37 080 550.16 4.22

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR

EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.00000% 16-18.10.22	700 000.00	705 055.40	0.08
EUR	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 0.00000% 20-12.11.24	818 000.00	827 570.60	0.09
Total EUR			1 532 626.00	0.17

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

1 532 626.00 0.17

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.125%/VAR 21-24.03.27	2 100 000.00	2 113 977.60	0.24
Total EUR			2 113 977.60	0.24

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

2 113 977.60 0.24

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR	APPLE INC 0.87500% 17-24.05.25	1 800 000.00	1 879 380.00	0.21
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 13-20.10.23	1 000 000.00	1 055 808.00	0.12
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26	1 000 000.00	1 073 320.00	0.12
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.20000% 16-22.10.23	1 000 000.00	1 021 084.00	0.12
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24	2 000 000.00	2 080 040.60	0.24
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 18-22.06.28	1 200 000.00	1 306 620.00	0.15
EUR	CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 2.37500% 13-25.01.24	1 000 000.00	1 074 090.40	0.12
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.12500% 17-17.10.23	1 000 000.00	1 015 616.00	0.12
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.05000% 19-17.10.29	1 000 000.00	1 025 746.00	0.12
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.05000% 20-16.01.30	1 000 000.00	1 026 926.00	0.12
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.26	1 700 000.00	2 038 296.60	0.23
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27	2 000 000.00	2 414 936.00	0.27
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	2 000 000.00	2 164 584.00	0.25
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25	2 000 000.00	2 090 160.00	0.24
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26	1 200 000.00	1 265 947.20	0.14
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	1 900 000.00	2 057 244.00	0.23
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 19-25.05.29	2 350 000.00	2 506 181.00	0.29
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23	1 500 000.00	1 561 509.00	0.18
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24	1 300 000.00	1 373 164.00	0.16
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 16-15.02.26	1 000 000.00	1 060 220.00	0.12

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27	1 200 000.00	1 267 644.00	0.14
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 19-15.02.29	2 700 000.00	2 886 251.40	0.33
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	1 900 000.00	2 637 507.80	0.30
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 5.50000% 00-04.01.31	1 600 000.00	2 546 339.20	0.29
EUR JOHNSON & JOHNSON 0.65000% 16-20.05.24	1 300 000.00	1 337 398.40	0.15
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.37500% 16-09.03.26	800 000.00	834 184.00	0.09
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23	1 750 000.00	1 866 767.00	0.21
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.00000% 14-15.07.24	1 300 000.00	1 408 552.60	0.16
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 15-15.07.25	1 000 000.00	1 040 442.00	0.12
EUR NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 4.37500% 07-29.04.22	1 620 000.00	1 679 376.24	0.19
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-30.10.26	1 400 000.00	1 430 058.00	0.16
EUR STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.50000% 18-11.07.25	700 000.00	725 477.20	0.08
Total EUR		50 750 870.64	5.77

Total Anleihen, fester Zins **50 750 870.64** **5.77**

Anleihen, Nullcoupon

EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.03.23	1 700 000.00	1 719 839.00	0.20
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25	600 000.00	614 985.60	0.07
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 19-05.04.24	1 000 000.00	1 022 180.00	0.12
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 19-18.10.24	1 600 000.00	1 642 592.00	0.19
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26	1 200 000.00	1 247 457.60	0.14
EUR TORONTO DOMINION BANK-REG-S 0.00000% 19-09.02.24	1 780 000.00	1 799 466.08	0.20
Total EUR		8 046 520.28	0.92

Total Anleihen, Nullcoupon **8 046 520.28** **0.92**

Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25	1 300 000.00	1 348 659.00	0.15
Total EUR		1 348 659.00	0.15

Total Anleihen, variabler Zins **1 348 659.00** **0.15**

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	9 880 000.00	11 505 546.12	1.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	12 935 000.00	11 803 490.86	1.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	12 970 000.00	11 844 828.87	1.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.05.25	1 300 000.00	1 194 802.55	0.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	2 655 000.00	2 379 631.63	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	2 820 000.00	2 409 354.45	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	1 395 000.00	1 205 877.46	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	9 005 000.00	8 053 527.43	0.92
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	6 550 000.00	5 803 981.57	0.66
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.07.25	2 190 000.00	1 825 067.32	0.21
Total USD		58 026 108.26	6.60

Total Treasury-Notes, fester Zins **58 026 108.26** **6.60**

Treasury-Notes, variabler Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	1 780 000.00	1 816 379.12	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	2 350 000.00	2 343 390.52	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	1 760 000.00	1 829 118.59	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	2 170 000.00	2 305 931.02	0.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	1 600 000.00	1 698 146.13	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	1 800 000.00	1 936 867.36	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	1 600 000.00	1 702 900.13	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	1 605 000.00	2 261 123.62	0.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	970 000.00	1 927 527.41	0.22
Total USD		17 821 383.90	2.03

Total Treasury-Notes, variabler Zins **17 821 383.90** **2.03**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **183 221 486.21** **20.84**

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

Namensaktien

Portugal			
EUR BANCO ESPIRITO SAN NPV	4 806.00	0.05	0.00
Total Portugal		0.05	0.00

Total Namensaktien **0.05** **0.00**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **0.05** **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 ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	796 430.00	5 776 770.48	0.66
USD XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM	735 053.00	17 021 888.50	1.93
Total Irland		22 798 658.98	2.59

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg			
USD LYXOR ETF WORLD FINANCIALS TR USD-C	94 268.00	18 765 755.39	2.14
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	122 380.00	17 526 039.80	1.99
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	8 823.00	113 425 752.87	12.90
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	2 421.00	44 863 367.66	5.10
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD) I-X-DIS	295 402.00	28 426 650.55	3.23
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	10 087.39	105 494 328.29	12.00
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD) U-X ACC	3 476.00	43 318 880.52	4.93
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPPORT U-X-ACC	3 443.49	101 859 383.81	11.57
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	2 728.00	35 693 986.64	4.06
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD) U-X-ACC	641.00	19 903 071.62	2.27
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	2 071.46	35 113 448.60	3.99
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	3 427.00	37 335 601.49	4.25
USD UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	1 188.00	35 585 719.48	4.05
USD UBS (LUX) INSTITUTION SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	115 200.00	12 250 565.02	1.40
Total Luxemburg		649 562 551.74	73.88
Total Investment Fonds, open end		672 361 210.72	76.47
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		672 361 210.72	76.47

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionsscheine auf Devisen

Vereinigte Staaten			
USD GOLDMAN SACHS FIN/EUR/USD PUT WARRANT 1.110000 21-17.09.21	257 900.00	667 695.23	0.07
Total Vereinigte Staaten		667 695.23	0.07
Total Optionsscheine auf Devisen		667 695.23	0.07
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		667 695.23	0.07
Total des Wertpapierbestandes		856 250 392.21	97.38

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.21	-337.00	-193 408.47	-0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-193 408.47	-0.02

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.09.21	-188.00	54 910.00	0.01
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.09.21	116.00	230 373.29	0.03
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 17.09.21	248.00	-315 144.44	-0.04
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 20.08.21	-93.00	-26 220.89	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 17.09.21	-118.00	-774 413.90	-0.09
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 09.09.21	26.00	-324 846.29	-0.04
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 16.09.21	-29.00	-69 507.84	-0.01
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 16.09.21	-36.00	-42 585.54	0.00
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.08.21	-12.00	14 904.90	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		-1 252 530.71	-0.14

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-1 445 939.18	-0.16
--	--	----------------------	--------------

Total Derivative Instrumente		-1 445 939.18	-0.16
-------------------------------------	--	----------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

GBP 5 095 560.85	EUR 5 908 458.37	2.9.2021	62 831.26	0.01
SGD 13 133 000.00	EUR 8 129 653.52	2.9.2021	44 004.96	0.01
EUR 897 035.42	DKK 6 672 000.00	2.9.2021	127.00	0.00
EUR 59 171.87	NZD 100 000.00	2.9.2021	353.97	0.00
EUR 2 572 031.61	CAD 3 789 225.00	2.9.2021	13 918.95	0.00
EUR 434 640.71	AUD 685 963.84	2.9.2021	9 619.46	0.00
CHF 423 326.00	EUR 385 794.31	2.9.2021	8 185.82	0.00
EUR 50 412.19	ILS 200 000.00	2.9.2021	-1 835.24	0.00
EUR 4 775 512.20	JPY 639 351 829.00	2.9.2021	-135 333.53	-0.02
EUR 2 609 266.66	HKD 24 689 660.00	2.9.2021	-68 525.98	-0.01
EUR 911 395.48	SEK 9 203 177.30	2.9.2021	9 696.74	0.00
EUR 458 158.29	NOK 4 654 937.81	2.9.2021	14 058.15	0.00
EUR 185 802 271.02	USD 226 603 818.01	2.9.2021	-5 177 390.60	-0.59
EUR 534 121.31	USD 650 000.00	2.9.2021	-13 692.85	0.00
EUR 3 309 591.69	USD 3 950 000.00	2.9.2021	-19 432.82	0.00
HKD 11 650 000.00	EUR 1 257 562.61	2.9.2021	5 973.80	0.00
USD 700 000.00	EUR 586 469.04	2.9.2021	3 484.67	0.00
USD 650 000.00	EUR 546 787.93	2.9.2021	1 026.23	0.00
SGD 14 950 000.00	EUR 9 312 717.70	7.10.2021	-15 155.85	0.00
GBP 6 141 677.33	EUR 7 167 295.03	7.10.2021	25 359.63	0.00
EUR 192 668 455.10	USD 228 781 652.32	7.10.2021	-11 563.91	0.00
EUR 4 101 759.70	CHF 4 449 958.08	7.10.2021	-40 518.25	0.00
EUR 1 814 459.03	AUD 2 888 122.88	7.10.2021	25 988.84	0.00
EUR 4 870 586.05	JPY 636 812 030.00	7.10.2021	-18 756.56	0.00

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

EUR	894 078.29	DKK	6 650 000.00	7.10.2021	188.93	0.00
EUR	443 439.11	NOK	4 596 210.82	7.10.2021	5 297.70	0.00
EUR	51 358.28	ILS	200 000.00	7.10.2021	-879.31	0.00
EUR	476 321.29	CAD	706 967.83	7.10.2021	-606.40	0.00
EUR	29 306.12	NZD	50 000.00	7.10.2021	-73.76	0.00
EUR	1 400 826.92	HKD	12 913 000.00	7.10.2021	1 180.73	0.00
EUR	928 522.32	SEK	9 488 732.95	7.10.2021	-743.48	0.00
GBP	420 000.00	EUR	490 229.38	7.10.2021	1 641.94	0.00
GBP	430 000.00	EUR	502 214.24	2.9.2021	1 686.04	0.00
HKD	750 000.00	EUR	81 650.71	2.9.2021	-307.16	0.00
CAD	100 000.00	EUR	67 492.16	7.10.2021	-31.14	0.00
CHF	400 000.00	EUR	368 612.43	7.10.2021	3 730.67	0.00
USD	150 000.00	EUR	126 592.56	7.10.2021	-262.49	0.00
CHF	400 000.00	EUR	368 531.23	2.9.2021	3 739.91	0.00
CAD	100 000.00	EUR	67 541.01	2.9.2021	-30.83	0.00
USD	150 000.00	EUR	126 683.85	2.9.2021	-265.20	0.00
HKD	750 000.00	EUR	81 601.00	7.10.2021	-308.14	0.00
USD	500 000.00	EUR	422 596.93	2.9.2021	-1 201.42	0.00
USD	500 000.00	EUR	422 295.16	7.10.2021	-1 194.92	0.00
EUR	42 246.54	USD	50 000.00	7.10.2021	136.52	0.00
EUR	42 277.11	USD	50 000.00	2.9.2021	137.56	0.00
EUR	87 801.21	GBP	75 000.00	2.9.2021	-88.37	0.00
EUR	87 745.53	GBP	75 000.00	7.10.2021	-88.63	0.00
EUR	359 247.06	GBP	310 000.00	2.9.2021	-4 029.89	0.00
EUR	359 016.07	GBP	310 000.00	7.10.2021	-4 031.81	0.00
EUR	1 693 574.46	USD	2 000 000.00	2.9.2021	7 992.43	0.00
EUR	1 692 325.42	USD	2 000 000.00	7.10.2021	7 924.45	0.00
SEK	3 600 000.00	EUR	351 123.22	2.9.2021	1 593.60	0.00
SEK	3 600 000.00	EUR	350 977.81	7.10.2021	1 583.16	0.00
EUR	558 559.21	CHF	605 000.00	2.9.2021	-4 500.89	0.00
EUR	558 668.45	CHF	605 000.00	7.10.2021	-4 500.49	0.00
EUR	509 659.75	USD	600 000.00	2.9.2021	3 985.14	0.00
EUR	509 286.41	USD	600 000.00	7.10.2021	3 966.12	0.00
EUR	53 812.25	SEK	550 000.00	2.9.2021	-75.04	0.00
EUR	53 789.54	SEK	550 000.00	7.10.2021	-73.94	0.00
EUR	423 408.42	USD	500 000.00	2.9.2021	2 012.91	0.00
EUR	423 096.46	USD	500 000.00	7.10.2021	1 996.22	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-5 252 075.39	-0.60
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					26 298 737.96	2.99
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-157 590.32	-0.02
Andere Aktiva und Passiva					3 566 253.09	0.41
Total des Nettovermögens					879 259 778.37	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2021	31.1.2021	31.1.2020
Nettovermögen in EUR		562 672 503.28	536 969 853.32	651 245 727.44
Klasse I-A2-acc	LU1100168837			
Anteile im Umlauf		144 357.1470	120 339.8460	120 340.8400
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		136.91	128.28	122.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		136.91	128.28	122.46
Klasse K-1-acc	LU0886758357			
Anteile im Umlauf		6.5000	7.2000	11.9000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		4 529 843.42	4 252 661.95	4 075 418.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		4 529 843.42	4 252 661.95	4 075 418.03
Klasse N-acc	LU0167295749			
Anteile im Umlauf		2 192 559.7220	2 390 514.7330	2 896 060.4240
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		19.19	18.09	17.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		19.19	18.09	17.48
Klasse (CAD hedged) P-4%-mdist²	LU1195739633			
Anteile im Umlauf		-	-	7 068.1100
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		-	-	957.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		-	-	957.95
Klasse (GBP hedged) P-4%-mdist²	LU1195739716			
Anteile im Umlauf		-	-	5 107.5460
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		-	-	937.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		-	-	937.09
Klasse (SGD hedged) P-4%-mdist²	LU1227825145			
Anteile im Umlauf		-	-	3 883.8280
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		-	-	975.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		-	-	975.00
Klasse (USD hedged) P-4%-mdist	LU1107510445			
Anteile im Umlauf		6 549.3070	9 408.6570	15 743.4290
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 081.44	1 034.78	1 022.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 081.44	1 034.78	1 022.29
Klasse P-acc	LU0049785446			
Anteile im Umlauf		120 256.7030	119 644.0260	138 957.6400
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 041.44	2 864.16	2 761.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		3 041.44	2 864.16	2 761.80
Klasse P-C-dist	LU0108564344			
Anteile im Umlauf		6 505.6850	6 219.7650	6 606.1280
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		124.33	117.72	114.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		124.33	117.72	114.93
Klasse P-dist	LU0049785362			
Anteile im Umlauf		26 083.7270	26 216.3410	37 433.1120
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 863.23	1 763.62	1 723.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		1 863.23	1 763.62	1 723.79
Klasse P-mdist	LU1008478924			
Anteile im Umlauf		1 197.1310	1 750.1030	4 355.3260
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 077.29	1 021.25	999.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		1 077.29	1 021.25	999.01
Klasse (USD hedged) P-mdist	LU1008479062			
Anteile im Umlauf		5 164.6610	5 795.8680	8 624.8830
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 178.75	1 118.66	1 090.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 178.75	1 118.66	1 090.94
Klasse Q-acc	LU0941351172			
Anteile im Umlauf		263 260.2350	273 437.7780	322 688.9220
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		143.06	134.27	128.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		143.06	134.27	128.61
Klasse Q-C-dist	LU1240797990			
Anteile im Umlauf		94.1760	1 389.1760	3 081.6200
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		125.66	119.21	116.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		125.66	119.21	116.12
Klasse Q-dist	LU1240798022			
Anteile im Umlauf		50 875.6630	52 208.9020	55 826.9320
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		121.17	114.99	112.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		121.17	114.99	112.39

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklassen (CAD hedged) P-4%-mdist und (SGD hedged) P-4%-mdist waren bis zum 23.4.2020 im Umlauf

³ Die Anteilsklasse (GBP hedged) P-4%-mdist war bis zum 15.12.2020 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	61.71
EUR	35.86
Total	97.57

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	86.13
Anleihen, fester Zins	3.23
Treasury-Notes, fester Zins	2.51
Treasury-Notes, variabler Zins	1.96
Medium-Term Notes, fester Zins	1.90
Anleihen, Nullcoupon	0.79
Notes, fester Zins	0.32
Medium-Term Notes, Nullcoupon	0.26
Anleihen, variabler Zins	0.15
Medium-Term Notes, variabler Zins	0.14
Notes, variabler Zins	0.11
Optionsscheine auf Devisen	0.07
Total	97.57

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.7.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	428 463 109.50
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	120 558 493.96
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	549 021 603.46
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	11 111 865.17
Andere liquide Mittel (Margins)	9 898 159.61
Forderungen aus Zeichnungen	412 616.89
Zinsforderungen aus Wertpapieren	311 639.91
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	636.71
Sonstige Forderungen	81 164.54
Total Aktiva	570 837 686.29
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 246 029.04
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 790 212.66
Kontokorrentkredit	-276 622.43
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-837.36
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-997 393.96
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-456 778.08
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-350 633.27
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 997.72
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-41 678.49
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-397 309.48
Total Passiva	-8 165 183.01
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	562 672 503.28

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.2.2021-31.7.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	636.71
Zinsen auf Wertpapiere	454 963.34
Dividenden	821.70
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	18 598.28
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	51 367.65
Total Erträge	526 387.68
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 247 951.33
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 433.95
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-7 439.31
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-35 142.15
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-22 902.33
Total Aufwendungen	-4 346 869.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 820 481.39
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	11 844 765.88
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	805 624.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-2 872.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2 253 010.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 773 519.17
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	665 676.96
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	9 286 665.12
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 466 183.73
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	35 358 075.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	45 325.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-5 569.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-3 037 303.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 736 130.91
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	28 624 395.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	34 090 579.64

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.2.2021-31.7.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	536 969 853.32
Zeichnungen	45 788 912.62
Rücknahmen	-53 637 709.68
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 848 797.06
Ausbezahlte Dividende	-539 132.62
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 820 481.39
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	9 286 665.12
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	28 624 395.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	34 090 579.64
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	562 672 503.28

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2021-31.7.2021
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	120 339.8460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24 017.3010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	144 357.1470
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7.2000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.6000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2.3000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6.5000
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 390 514.7330
Anzahl der ausgegebenen Anteile	45 741.1530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-243 696.1640
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 192 559.7220
Klasse	(USD hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 408.6570
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.9090
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 863.2590
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 549.3070
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	119 644.0260
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 488.7650
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 876.0880
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	120 256.7030
Klasse	P-C-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 219.7650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	685.7900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-399.8700
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 505.6850
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 216.3410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 299.1790
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 431.7930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 083.7270
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 750.1030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-552.9720
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 197.1310
Klasse	(USD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 795.8680
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-631.2070
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 164.6610
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	273 437.7780
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 609.3640
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 786.9070
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	263 260.2350
Klasse	Q-C-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 389.1760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 330.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	94.1760
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	52 208.9020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	40.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 373.2390
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	50 875.6630

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-C-dist	1.4.2021	6.4.2021	EUR	0.66
P-dist	1.4.2021	6.4.2021	EUR	9.34
Q-C-dist	1.4.2021	6.4.2021	EUR	1.32
Q-dist	1.4.2021	6.4.2021	EUR	1.31

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(USD hedged) P-4%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD	3.44
(USD hedged) P-4%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD	3.47
(USD hedged) P-4%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD	3.54
(USD hedged) P-4%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD	3.57
(USD hedged) P-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	3.59
(USD hedged) P-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	3.61
P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	EUR	1.33
P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	EUR	1.12
P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	EUR	1.14
P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	EUR	1.15
P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	EUR	1.16
P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	EUR	1.17
(USD hedged) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	2.24
(USD hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	2.19
(USD hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	2.24
(USD hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	2.26
(USD hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	2.27
(USD hedged) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	2.29

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2021

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	APPLE INC 0.50000% 19-15.11.31	500 000.00	519 228.00	0.09
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 0.12500% 19-12.11.26	450 000.00	452 250.00	0.08
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 20-25.11.30	700 000.00	688 625.00	0.12
EUR	SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 0.37500% 20-14.11.28	140 000.00	144 065.88	0.03
Total EUR			1 804 168.88	0.32

Total Notes, fester Zins

1 804 168.88 **0.32**

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	SWEDBANK AB-REG-S 0.300%/VAR 21-20.05.27	305 000.00	307 992.05	0.06
EUR	WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	305 000.00	307 282.79	0.05
Total EUR			615 274.84	0.11

Total Notes, variabler Zins

615 274.84 **0.11**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-03.05.22	700 000.00	718 334.40	0.13
EUR	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 17-25.01.22	800 000.00	802 993.60	0.14
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.25000% 17-02.06.22	200 000.00	201 292.00	0.04
EUR	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	975 000.00	985 350.60	0.17
EUR	DNB BOLIGKREDIT A-REG-S 1.87500% 12-21.11.22	500 000.00	515 586.00	0.09
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.50000% 17-15.01.27	400 000.00	421 492.00	0.07
EUR	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.37500% 19-26.03.24	700 000.00	711 725.00	0.13
EUR	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	370 000.00	377 736.70	0.07
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23	750 000.00	806 625.00	0.14
EUR	LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.37500% 20-12.05.25	800 000.00	820 270.40	0.15
EUR	LLOYDS BANK PLC-REG-S 0.25000% 19-25.03.24	300 000.00	305 084.40	0.05
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.37500% 07-28.02.22	700 000.00	719 621.00	0.13
EUR	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.87500% 17-18.07.25	500 000.00	522 358.00	0.09
EUR	ORACLE CORP 3.12500% 13-10.07.25	700 000.00	788 625.00	0.14
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.25000% 20-19.05.23	586 000.00	593 080.05	0.11
EUR	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 0.26700% 19-18.06.26	800 000.00	816 874.80	0.15
EUR	UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	575 000.00	579 807.00	0.10
Total EUR			10 686 856.55	1.90

Total Medium-Term Notes, fester Zins

10 686 856.55 **1.90**

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR

EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.00000% 16-18.10.22	600 000.00	604 333.20	0.11
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 19-02.04.24	500 000.00	508 393.30	0.09
EUR	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 0.00000% 20-12.11.24	355 000.00	359 153.50	0.06
Total EUR			1 471 880.00	0.26

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

1 471 880.00 **0.26**

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.125%/VAR 21-24.03.27	800 000.00	805 324.80	0.14
Total EUR			805 324.80	0.14

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

805 324.80 **0.14**

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR	APPLE INC 0.87500% 17-24.05.25	750 000.00	783 075.00	0.14
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.60000% 14-22.06.24	400 000.00	439 020.00	0.08
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 16-22.06.26	600 000.00	648 643.20	0.12
EUR	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.37500% 14-25.11.24	550 000.00	585 813.36	0.10
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.12500% 17-17.10.23	250 000.00	253 904.00	0.05
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.40000% 19-26.01.26	350 000.00	364 102.55	0.07
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22	950 000.00	984 669.30	0.17
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.50000% 98-25.04.29	600 000.00	877 948.80	0.16
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.25000% 07-25.10.23	730 000.00	811 741.02	0.14
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.00000% 12-25.04.22	450 000.00	462 059.46	0.08
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23	500 000.00	522 500.00	0.09
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	450 000.00	487 031.40	0.09
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	640 000.00	686 336.00	0.12
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.26	300 000.00	313 498.20	0.06
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 17-25.05.27	600 000.00	654 348.00	0.12
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23	850 000.00	884 855.10	0.16
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.75000% 14-15.02.24	600 000.00	639 714.00	0.11
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24	700 000.00	739 396.00	0.13
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 15-15.02.25	500 000.00	523 870.01	0.09
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 16-15.02.26	600 000.00	636 132.00	0.11
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 19-15.02.29	830 000.00	887 255.06	0.16
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	600 000.00	832 897.20	0.15
EUR	JOHNSON & JOHNSON 0.65000% 16-20.05.24	500 000.00	514 384.00	0.09
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23	850 000.00	906 715.40	0.16
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.00000% 14-15.07.24	350 000.00	379 225.70	0.07
EUR	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 4.37500% 07-29.04.22	700 000.00	725 656.40	0.13

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-30.10.26	400 000.00	408 588.00	0.07
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.37500% 19-09.02.26	450 000.00	465 545.70	0.08
EUR STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.50000% 18-11.07.25	700 000.00	725 477.20	0.13
Total EUR		18 144 402.06	3.23

Total Anleihen, fester Zins **18 144 402.06** **3.23**

Anleihen, Nullcoupon

EUR			
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 19-15.07.24	300 000.00	306 357.00	0.05
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.22	500 000.00	502 665.00	0.09
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.03.23	700 000.00	708 169.00	0.13
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25	800 000.00	819 980.80	0.14
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 17-08.04.22	400 000.00	401 916.00	0.07
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 19-18.10.24	350 000.00	359 317.00	0.06
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 17-15.01.24	100 000.00	102 006.00	0.02
EUR NRW BANK 0.00000% 17-01.02.22	550 000.00	551 430.00	0.10
EUR TORONTO DOMINION BANK-REG-S 0.00000% 19-09.02.24	710 000.00	717 764.56	0.13
Total EUR		4 469 605.36	0.79

Total Anleihen, Nullcoupon **4 469 605.36** **0.79**

Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25	800 000.00	829 944.00	0.15
Total EUR		829 944.00	0.15

Total Anleihen, variabler Zins **829 944.00** **0.15**

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	2 630 000.00	3 062 711.16	0.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	3 040 000.00	2 774 071.29	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	3 030 000.00	2 767 141.98	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.05.25	340 000.00	312 486.82	0.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	735 000.00	658 768.08	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	740 000.00	632 241.94	0.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	370 000.00	319 838.47	0.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	2 080 000.00	1 860 226.21	0.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	1 390 000.00	1 231 684.64	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.07.25	570 000.00	475 017.52	0.08
Total USD		14 094 188.11	2.51

Total Treasury-Notes, fester Zins **14 094 188.11** **2.51**

Treasury-Notes, variabler Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	1 130 000.00	1 153 094.61	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	640 000.00	1 271 770.67	0.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	995 000.00	1 401 755.76	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	1 000 000.00	1 076 037.43	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	1 050 000.00	1 114 408.41	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	1 125 000.00	1 169 180.91	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	1 345 000.00	1 429 252.16	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	1 100 000.00	1 170 743.84	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	1 270 000.00	1 266 428.06	0.22
Total USD		11 052 671.85	1.96

Total Treasury-Notes, variabler Zins **11 052 671.85** **1.96**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **63 974 316.45** **11.37**

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

Namensaktien

Portugal			
EUR BANCO ESPIRITO SAN NPV	4 021.00	0.04	0.00
Total Portugal		0.04	0.00

Total Namensaktien **0.04** **0.00**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **0.04** **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 ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	1 689 643.00	12 255 540.09	2.18
EUR ISHS IV PUB LTD COMP - ISHS MSCI EMU ESG ETF-EUR-CAP	3 415 730.00	23 377 256.12	4.16
USD UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	5 748.00	1 481 135.22	0.26
USD XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM	474 397.00	10 985 783.12	1.95
Total Irland		48 099 714.55	8.55

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg			
USD LYXOR ETF WORLD FINANCIALS TR USD-C	57 158.00	11 378 336.73	2.02
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	79 613.00	11 401 377.73	2.03
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	4 416.00	56 770 727.04	10.09
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1 535.00	28 444 968.75	5.05
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD) I-X-DIS	119 418.00	11 491 641.07	2.04
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	4 874.37	50 976 350.41	9.06
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD) U-X-ACC	1 374.00	17 123 170.84	3.04
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPPORT U-X-ACC	2 415.00	71 436 303.75	12.70
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	2 574.00	33 679 003.52	5.99
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD) U-X-ACC	906.00	28 131 330.56	5.00
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	2 021.77	34 271 217.68	6.09
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	3 207.00	34 938 801.86	6.21
USD UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	1 161.00	34 776 953.13	6.18
USD UBS (LUX) INSTITUTION SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	109 993.00	11 696 843.73	2.08
Total Luxemburg		436 517 026.80	77.58
Total Investment Fonds, open end		484 616 741.35	86.13
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		484 616 741.35	86.13

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionsscheine auf Devisen

Vereinigte Staaten

USD GOLDMAN SACHS FIN/EUR/USD PUT WARRANT 1.110000 21-17.09.21	166 300.00	430 545.62	0.07
Total Vereinigte Staaten		430 545.62	0.07

Total Optionsscheine auf Devisen

430 545.62 0.07

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

430 545.62 0.07

Total des Wertpapierbestandes

549 021 603.46 97.57

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BOBL FUTURE 08.09.21	-17.00	-22 440.00	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.21	-185.00	-104 952.88	-0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-127 392.88	-0.02

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.09.21	-133.00	26 565.00	0.00
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.09.21	55.00	109 240.75	0.02
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 17.09.21	336.00	-482 600.83	-0.09
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 20.08.21	-65.00	-18 316.16	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 17.09.21	-220.00	-1 454 197.59	-0.26
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 09.09.21	98.00	-1 224 420.65	-0.22
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 16.09.21	-29.00	-69 507.84	-0.01
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 16.09.21	-30.00	-19 061.21	0.00
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.08.21	-11.00	13 662.37	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		-3 118 636.16	-0.56

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-3 246 029.04 -0.58

Total Derivative Instrumente

-3 246 029.04 -0.58

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

EUR	171 399.49	JPY	23 000 000.00	2.9.2021	-5 262.95	0.00
CAD	245 000.00	EUR	166 277.32	2.9.2021	-877.38	0.00
GBP	8 882 201.03	EUR	10 299 183.26	2.9.2021	109 522.76	0.02
JPY	802 279 481.00	EUR	5 993 797.32	2.9.2021	168 491.72	0.03
SGD	8 816 000.00	EUR	5 457 323.19	2.9.2021	29 539.92	0.01
EUR	869 070.29	DKK	6 464 000.00	2.9.2021	123.04	0.00
EUR	943 922.17	AUD	1 489 728.08	2.9.2021	20 890.88	0.00
EUR	2 039 807.38	CAD	3 005 129.90	2.9.2021	11 038.74	0.00
EUR	29 585.94	NZD	50 000.00	2.9.2021	176.99	0.00
EUR	1 166 356.62	CHF	1 279 824.69	2.9.2021	-24 747.87	-0.01
EUR	2 495 006.09	HKD	23 608 492.40	2.9.2021	-65 525.21	-0.01
EUR	562 057.99	SEK	5 675 603.48	2.9.2021	5 979.98	0.00
EUR	475 958.01	NOK	4 835 784.87	2.9.2021	14 604.32	0.00
EUR	108 901 313.89	USD	132 815 672.16	2.9.2021	-3 034 541.16	-0.54
GBP	145 000.00	EUR	168 103.70	2.9.2021	1 816.16	0.00
USD	100 000.00	EUR	81 892.44	2.9.2021	2 386.66	0.00
EUR	301 961.89	GBP	260 000.00	2.9.2021	-2 722.00	0.00
EUR	476 091.58	USD	580 000.00	2.9.2021	-12 727.21	0.00
EUR	152 903.03	AUD	240 000.00	2.9.2021	4 199.71	0.00
EUR	2 362 797.11	USD	2 820 000.00	2.9.2021	-13 873.55	0.00
HKD	10 250 000.00	EUR	1 106 439.20	2.9.2021	5 255.92	0.00
JPY	33 500 000.00	EUR	252 794.91	2.9.2021	4 517.77	0.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

EUR	413 719.09	USD	495 000.00	2.9.2021	-3 462.46	0.00
USD	60 000.00	EUR	50 411.03	2.9.2021	156.43	0.00
EUR	318 921.81	JPY	42 000 000.00	2.9.2021	-3 679.16	0.00
USD	780 000.00	EUR	657 284.46	2.9.2021	92.53	0.00
JPY	78 500 000.00	EUR	596 056.07	2.9.2021	6 900.51	0.00
USD	3 650 000.00	EUR	3 072 783.72	2.9.2021	3 403.48	0.00
GBP	240 000.00	EUR	279 765.05	2.9.2021	1 481.62	0.00
GBP	250 000.00	EUR	291 547.26	2.9.2021	1 418.02	0.00
CHF	250 000.00	EUR	229 560.70	2.9.2021	3 108.76	0.00
EUR	380 779.31	USD	450 000.00	2.9.2021	1 523.35	0.00
EUR	171 275.72	JPY	22 250 000.00	2.9.2021	374.02	0.00
USD	330 000.00	EUR	278 589.89	2.9.2021	-468.86	0.00
EUR	314 199.33	GBP	270 000.00	2.9.2021	-2 203.17	0.00
SGD	9 435 000.00	EUR	5 877 290.40	7.10.2021	-9 564.91	0.00
JPY	829 798 126.00	EUR	6 351 450.36	7.10.2021	19 609.14	0.00
EUR	2 041 863.90	CHF	2 215 197.73	7.10.2021	-20 170.06	0.00
EUR	210 745.85	USD	250 000.00	2.9.2021	48.10	0.00
EUR	114 587 723.07	USD	136 031 211.21	7.10.2021	22 170.73	0.00
EUR	210 590.87	USD	250 000.00	7.10.2021	40.75	0.00
AUD	200 000.00	EUR	125 722.97	2.9.2021	-1 803.54	0.00
EUR	1 017 544.21	AUD	1 619 652.28	7.10.2021	14 574.48	0.00
AUD	200 000.00	EUR	125 649.71	7.10.2021	-1 799.70	0.00
GBP	200 000.00	EUR	233 725.46	2.9.2021	646.76	0.00
GBP	200 000.00	EUR	233 576.67	7.10.2021	647.77	0.00
EUR	865 844.24	DKK	6 440 000.00	7.10.2021	182.97	0.00
GBP	9 055 647.35	EUR	10 575 939.75	7.10.2021	29 329.89	0.01
EUR	459 996.59	NOK	4 767 827.75	7.10.2021	5 495.52	0.00
EUR	833 866.44	CAD	1 237 645.16	7.10.2021	-1 061.57	0.00
EUR	20 514.29	NZD	35 000.00	7.10.2021	-51.63	0.00
EUR	1 447 973.15	HKD	13 347 600.00	7.10.2021	1 220.46	0.00
EUR	572 988.41	SEK	5 855 469.37	7.10.2021	-458.80	0.00
EUR	2 927.78	GBP	2 500.00	2.9.2021	-1.87	0.00
EUR	2 925.93	GBP	2 500.00	7.10.2021	-1.88	0.00
EUR	2 930.13	SEK	30 000.00	2.9.2021	-9.18	0.00
EUR	2 928.97	SEK	30 000.00	7.10.2021	-9.04	0.00
EUR	234 136.55	GBP	200 000.00	2.9.2021	-235.67	0.00
EUR	233 988.08	GBP	200 000.00	7.10.2021	-236.36	0.00
USD	13 218 400.00	EUR	11 224 320.83	23.8.2021	-81 381.49	-0.01
EUR	1 874 250.41	USD	2 215 000.00	7.10.2021	8 776.33	0.00
EUR	1 875 633.71	USD	2 215 000.00	2.9.2021	8 851.61	0.00
EUR	350 830.58	CHF	380 000.00	2.9.2021	-2 827.00	0.00
EUR	350 899.19	CHF	380 000.00	7.10.2021	-2 826.75	0.00
EUR	390 375.10	JPY	50 500 000.00	7.10.2021	2 644.04	0.00
EUR	390 534.89	JPY	50 500 000.00	2.9.2021	2 645.63	0.00
EUR	611 983.02	GBP	530 000.00	2.9.2021	-9 103.37	0.00
EUR	611 596.66	GBP	530 000.00	7.10.2021	-9 098.11	0.00
EUR	402 477.98	USD	475 000.00	2.9.2021	2 152.25	0.00
EUR	402 181.94	USD	475 000.00	7.10.2021	2 136.71	0.00
EUR	143 822.09	AUD	230 000.00	7.10.2021	1 394.58	0.00
EUR	143 902.87	AUD	230 000.00	2.9.2021	1 395.52	0.00
EUR	44 176.70	USD	52 300.00	23.8.2021	88.48	0.00
EUR	282 071.79	USD	335 000.00	2.9.2021	-263.20	0.00
EUR	281 864.60	USD	335 000.00	7.10.2021	-272.56	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-2 790 212.66	-0.50

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	21 010 024.78	3.73
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-276 622.43	-0.05
Andere Aktiva und Passiva	-1 046 260.83	-0.17
Total des Nettovermögens	562 672 503.28	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2021	31.1.2021	31.1.2020
Nettovermögen in EUR		147 216 296.09	137 571 722.04	148 164 060.87
Klasse N-acc	LU0167296127			
Anteile im Umlauf		440 459.5700	459 520.4860	651 119.6810
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		21.85	20.08	19.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		21.88	20.08	19.21
Klasse P-acc	LU0033036590			
Anteile im Umlauf		30 775.0950	31 327.9430	35 090.5500
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		4 059.36	3 726.90	3 558.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		4 065.85	3 726.90	3 558.08
Klasse Q-acc	LU0941351503			
Anteile im Umlauf		79 704.1490	79 736.4920	78 458.9480
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		158.88	145.32	137.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		159.13	145.32	137.71

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	65.14
EUR	31.77
Total	96.91

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	92.53
Treasury-Notes, fester Zins	1.53
Anleihen, fester Zins	1.20
Medium-Term Notes, fester Zins	0.88
Anleihen, Nullcoupon	0.31
Anleihen, variabler Zins	0.14
Notes, fester Zins	0.14
Optionsscheine auf Devisen	0.07
Medium-Term Notes, variabler Zins	0.07
Medium-Term Notes, Nullcoupon	0.04
Total	96.91

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.7.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	104 983 718.04
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	37 676 643.69
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	142 660 361.73
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 788 528.63
Andere liquide Mittel (Margins)	2 564 682.52
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 013.08
Forderungen aus Zeichnungen	86 882.34
Zinsforderungen aus Wertpapieren	42 034.04
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	301.01
Sonstige Forderungen	104 943.79
Total Aktiva	149 248 747.14
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-788 038.84
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-630 077.69
Kontokorrentkredit	-84 471.98
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-343.84
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-311 685.61
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-101 511.02
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-105 118.30
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 468.67
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 735.10
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-116 322.07
Total Passiva	-2 032 451.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	147 216 296.09

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.2.2021-31.7.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	143.67
Zinsen auf Wertpapiere	53 364.17
Dividenden	190.90
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	2 061.57
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	12 938.65
Total Erträge	68 698.96
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 243 781.93
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 156.20
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-824.63
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 014.96
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 892.49
Total Aufwendungen	-1 268 670.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 199 971.25
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 909 461.09
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	209 941.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-173.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-176 707.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-640 771.47
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	231 711.64
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 533 462.89
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 333 491.64
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	12 336 559.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	11 405.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-827.11
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-715 386.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-834 746.20
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 797 004.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	12 130 496.25

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.2.2021-31.7.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	137 571 722.04
Zeichnungen	9 558 637.07
Rücknahmen	-12 044 559.27
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 485 922.20
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 199 971.25
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 533 462.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 797 004.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	12 130 496.25
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	147 216 296.09

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2021-31.7.2021
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	459 520.4860
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 741.3780
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-28 802.2940
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	440 459.5700
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 327.9430
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 193.8620
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 746.7100
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	30 775.0950
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	79 736.4920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 953.2020
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 985.5450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	79 704.1490

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2021

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	APPLE INC 0.50000% 19-15.11.31	100 000.00	103 845.60	0.07
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 0.12500% 19-12.11.26	100 000.00	100 500.00	0.07
Total EUR			204 345.60	0.14

Total Notes, fester Zins **204 345.60** **0.14**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	BNG BANK NV-REG-S 1.12500% 14-04.09.24	100 000.00	105 107.00	0.07
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-03.05.22	100 000.00	102 619.20	0.07
EUR	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.20000% 17-16.09.22	100 000.00	100 797.40	0.07
EUR	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	162 000.00	163 719.80	0.11
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.20000% 18-17.01.24	100 000.00	101 910.40	0.07
EUR	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.37500% 19-26.03.24	100 000.00	101 675.00	0.07
EUR	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	40 000.00	40 836.40	0.03
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23	50 000.00	53 775.00	0.04
EUR	LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.37500% 20-12.05.25	100 000.00	102 533.80	0.07
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.37500% 07-28.02.22	150 000.00	154 204.50	0.10
EUR	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.87500% 17-18.07.25	55 000.00	57 459.38	0.04
EUR	ORACLE CORP 3.12500% 13-10.07.25	100 000.00	112 660.80	0.07
EUR	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 0.26700% 19-18.06.26	100 000.00	102 109.35	0.07
Total EUR			1 299 408.03	0.88

Total Medium-Term Notes, fester Zins **1 299 408.03** **0.88**

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR				
EUR	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 0.00000% 20-12.11.24	54 000.00	54 631.80	0.04
Total EUR			54 631.80	0.04

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon **54 631.80** **0.04**

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.125%/VAR 21-24.03.27	100 000.00	100 665.60	0.07
Total EUR			100 665.60	0.07

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **100 665.60** **0.07**

Anleihen, fester Zins

EUR				
EUR	APPLE INC 0.87500% 17-24.05.25	100 000.00	104 410.00	0.07
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 13-20.10.23	100 000.00	105 580.80	0.07
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 11-28.09.21	50 000.00	50 370.70	0.03
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24	150 000.00	156 003.04	0.11
EUR	CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 2.37500% 13-25.01.24	50 000.00	53 704.52	0.04
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22	140 000.00	145 109.16	0.10
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	150 000.00	162 343.80	0.11
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25	100 000.00	104 508.00	0.07
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	150 000.00	160 860.00	0.11
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23	100 000.00	104 100.60	0.07
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 13-15.08.23	100 000.00	105 782.00	0.07
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 12-04.09.22	100 000.00	102 481.00	0.07
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.12500% 17-15.01.24	100 000.00	101 881.00	0.07
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.00000% 14-15.07.24	100 000.00	108 350.20	0.07
EUR	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 4.37500% 07-29.04.22	100 000.00	103 665.20	0.07
EUR	QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 2.25000% 13-17.07.23	100 000.00	105 351.20	0.07
Total EUR			1 774 501.22	1.20

Total Anleihen, fester Zins **1 774 501.22** **1.20**

Anleihen, Nullcoupon

EUR				
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.02.22	50 000.00	50 184.50	0.03
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26	100 000.00	103 954.80	0.07
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 17-07.10.22	50 000.00	50 456.50	0.04
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 18-14.04.23	100 000.00	101 340.00	0.07
EUR	NRW BANK 0.00000% 17-01.02.22	50 000.00	50 130.00	0.03
EUR	TORONTO DOMINION BANK-REG-S 0.00000% 19-09.02.24	100 000.00	101 093.60	0.07
Total EUR			457 159.40	0.31

Total Anleihen, Nullcoupon **457 159.40** **0.31**

Anleihen, variabler Zins

EUR				
EUR	UBS GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25	200 000.00	207 486.00	0.14
Total EUR			207 486.00	0.14

Total Anleihen, variabler Zins **207 486.00** **0.14**

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	440 000.00	512 392.74	0.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	550 000.00	501 887.90	0.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	550 000.00	502 286.50	0.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.05.25	28 000.00	25 734.21	0.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	58 000.00	51 984.42	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	61 000.00	52 117.24	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	30 000.00	25 932.85	0.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	350 000.00	313 018.83	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	240 000.00	212 664.98	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.07.25	47 000.00	39 168.11	0.03
Total USD		2 237 187.78	1.53

Total Treasury-Notes, fester Zins

2 237 187.78 1.53

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

6 335 385.43 4.31

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

Namensaktien

Portugal

EUR BANCO ESPIRITO SAN NPV	3 081.00	0.03	0.00
Total Portugal		0.03	0.00

Total Namensaktien

0.03 0.00

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

0.03 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 ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	442 571.00	3 210 113.99	2.18
EUR ISHS IV PUB LTD COMP - ISHS MSCI EMU ESG ETF-EUR-CAP	2 453 659.00	16 792 842.20	11.41
USD UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	8 345.00	2 150 325.92	1.46
USD XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM	124 270.00	2 877 765.39	1.95
Total Irland		25 031 047.50	17.00

Luxemburg

USD LYXOR ETF WORLD FINANCIALS TR USD-C	15 077.00	3 001 350.35	2.04
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	584.00	7 507 722.96	5.10
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	160.00	2 964 947.88	2.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	29 880.00	2 875 364.14	1.95
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	714.00	7 467 086.10	5.07
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	359.00	4 473 958.03	3.04
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPPORT U-X-ACC	621.00	18 369 335.25	12.48
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	944.00	12 351 584.82	8.39
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	326.00	10 122 311.00	6.88
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	736.50	12 484 463.80	8.48
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 182.00	12 877 350.73	8.75
USD UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	416.00	12 460 992.68	8.47
USD UBS (LUX) INSTITUTION SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	39 763.00	4 228 465.42	2.87
Total Luxemburg		111 184 933.16	75.53

Total Investment Fonds, open end

136 215 980.66 92.53

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

136 215 980.66 92.53

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionsscheine auf Devisen

Vereinigte Staaten

USD GOLDMAN SACHS FIN/EUR/USD PUT WARRANT 1.110000 21-17.09.21	42 100.00	108 995.61	0.07
Total Vereinigte Staaten		108 995.61	0.07

Total Optionsscheine auf Devisen

108 995.61 0.07

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

108 995.61 0.07

Total des Wertpapierbestandes

142 660 361.73 96.91

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BOBL FUTURE 08.09.21	-11.00	-14 250.00	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.21	-38.00	-21 537.41	-0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-35 787.41	-0.03

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Finanzterminkontrakte auf Indizes			
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.09.21	-30.00	7 675.00	0.01
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.09.21	9.00	17 874.91	0.01
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 17.09.21	80.00	-107 442.00	-0.07
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 20.08.21	-25.00	-7 049.58	-0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 17.09.21	-58.00	-381 535.67	-0.26
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 09.09.21	26.00	-311 045.94	-0.21
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 16.09.21	6.00	14 380.93	0.01
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 16.09.21	14.00	8 678.28	0.01
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.08.21	-5.00	6 212.64	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		-752 251.43	-0.51
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-788 038.84	-0.54
Total Derivative Instrumente		-788 038.84	-0.54
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
CAD 30 000.00	EUR 20 339.52	2.9.2021	-86.47 0.00
GBP 60 000.00	EUR 69 361.63	2.9.2021	950.04 0.00
EUR 8 875.78	NZD 15 000.00	2.9.2021	53.09 0.00
EUR 359 647.74	DKK 2 675 000.00	2.9.2021	50.91 0.00
EUR 236 345.06	AUD 373 007.31	2.9.2021	5 230.79 0.00
EUR 613 597.26	CAD 903 977.26	2.9.2021	3 320.57 0.00
EUR 594 812.60	CHF 652 678.47	2.9.2021	-12 620.79 -0.01
SGD 2 111 000.00	EUR 1 306 853.14	2.9.2021	6 981.71 0.00
ILS 5 000.00	EUR 1 260.30	2.9.2021	45.89 0.00
EUR 931 644.67	HKD 8 815 500.00	2.9.2021	-24 467.36 -0.01
JPY 212 897 953.00	EUR 1 590 199.21	2.9.2021	45 064.75 0.03
EUR 221 512.47	SEK 2 236 810.05	2.9.2021	2 356.77 0.00
GBP 1 911 228.54	EUR 2 215 437.59	2.9.2021	24 256.82 0.02
EUR 158 189.25	NOK 1 607 219.94	2.9.2021	4 853.88 0.00
EUR 25 371 082.79	USD 30 942 486.31	2.9.2021	-706 966.63 -0.48
HKD 3 650 000.00	EUR 387 358.53	2.9.2021	8 513.39 0.01
EUR 88 500.69	AUD 140 000.00	2.9.2021	1 757.09 0.00
EUR 816 924.53	USD 975 000.00	2.9.2021	-4 796.71 0.00
EUR 27 004 521.52	USD 32 066 168.02	7.10.2021	-1 620.80 0.00
EUR 730 521.56	CHF 792 535.54	7.10.2021	-7 216.29 0.00
EUR 609 325.96	AUD 969 880.40	7.10.2021	8 727.49 0.01
EUR 154 983.51	NOK 1 606 391.64	7.10.2021	1 851.57 0.00
GBP 1 607 960.52	EUR 1 877 910.32	7.10.2021	5 207.94 0.00
JPY 214 009 649.00	EUR 1 636 829.02	7.10.2021	6 303.41 0.00
EUR 220 314.88	SEK 2 251 436.50	7.10.2021	-176.41 0.00
ILS 5 000.00	EUR 1 283.96	7.10.2021	21.98 0.00
EUR 11 722.45	NZD 20 000.00	7.10.2021	-29.50 0.00
SGD 2 490 000.00	EUR 1 550 802.23	7.10.2021	-2 245.11 0.00
EUR 537 539.72	CAD 797 829.73	7.10.2021	-684.33 0.00
EUR 359 648.03	DKK 2 675 000.00	7.10.2021	76.00 0.00
EUR 559 278.49	HKD 5 155 500.00	7.10.2021	471.40 0.00
CAD 70 000.00	EUR 47 244.51	7.10.2021	-21.80 0.00
SEK 150 000.00	EUR 14 704.41	7.10.2021	-14.37 0.00
HKD 200 000.00	EUR 21 760.27	7.10.2021	-82.18 0.00
SEK 150 000.00	EUR 14 710.36	2.9.2021	-13.83 0.00
HKD 200 000.00	EUR 21 773.52	2.9.2021	-81.91 0.00
CAD 80 000.00	EUR 54 032.81	2.9.2021	-24.67 0.00
JPY 12 500 000.00	EUR 95 794.07	2.9.2021	218.12 0.00
JPY 12 500 000.00	EUR 95 756.90	7.10.2021	216.13 0.00
EUR 363 583.17	USD 430 000.00	2.9.2021	1 183.03 0.00
EUR 363 320.21	USD 430 000.00	7.10.2021	1 174.00 0.00
GBP 120 000.00	EUR 139 063.38	2.9.2021	1 559.95 0.00
GBP 120 000.00	EUR 138 973.96	7.10.2021	1 560.70 0.00
JPY 16 000 000.00	EUR 123 707.19	7.10.2021	-861.71 0.00
JPY 16 000 000.00	EUR 123 757.44	2.9.2021	-861.83 0.00
EUR 232 866.49	USD 275 000.00	2.9.2021	1 098.96 0.00
EUR 232 694.75	USD 275 000.00	7.10.2021	1 089.62 0.00
AUD 140 000.00	EUR 87 019.51	2.9.2021	-275.91 0.00
AUD 130 000.00	EUR 80 758.04	7.10.2021	-255.54 0.00
EUR 55 405.14	CHF 60 000.00	7.10.2021	-446.32 0.00
EUR 55 394.30	CHF 60 000.00	2.9.2021	-446.37 0.00
EUR 92 441.02	GBP 80 000.00	2.9.2021	-1 307.87 0.00
EUR 92 382.66	GBP 80 000.00	7.10.2021	-1 307.12 0.00
EUR 104 620.11	JPY 13 500 000.00	7.10.2021	969.23 0.00
EUR 104 662.60	JPY 13 500 000.00	2.9.2021	969.43 0.00
EUR 88 961.56	USD 105 000.00	2.9.2021	468.50 0.00
EUR 88 896.41	USD 105 000.00	7.10.2021	465.36 0.00
JPY 10 500 000.00	EUR 80 746.53	7.10.2021	-129.18 0.00
JPY 10 500 000.00	EUR 80 779.96	2.9.2021	-129.72 0.00
EUR 101 645.30	USD 120 000.00	2.9.2021	510.38 0.00
EUR 101 569.93	USD 120 000.00	7.10.2021	505.87 0.00
EUR 269 199.25	USD 320 000.00	2.9.2021	-493.87 0.00
EUR 269 006.30	USD 320 000.00	7.10.2021	-497.86 0.00
Total Devisenterminkontrakte		-630 077.69	-0.43
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		6 353 211.15	4.32
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-84 471.98	-0.06
Andere Aktiva und Passiva		-294 688.28	-0.20
Total des Nettovermögens		147 216 296.09	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2021	31.1.2021	31.1.2020
Nettovermögen in EUR		79 821 697.95	71 664 171.80	78 969 669.29
Klasse I-A3-acc¹	LU2191001754			
Anteile im Umlauf		100.0000	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		102.85	116.49	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		102.85	116.49	-
Klasse N-acc	LU0167296390			
Anteile im Umlauf		190 918.5090	200 124.4970	264 644.5950
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		25.23	22.64	21.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		25.23	22.64	21.26
Klasse P-acc	LU0073129206			
Anteile im Umlauf		107 675.5330	106 745.2750	127 342.0950
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		591.57	530.69	498.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		591.57	530.69	498.15
Klasse Q-acc	LU0941351339			
Anteile im Umlauf		64 796.5070	67 221.7600	68 261.0490
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		174.35	155.80	145.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		174.35	155.80	145.13

¹ Erste NAV 1.7.2020

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	67.23
EUR	30.55
Total	97.78

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	97.78
Total	97.78

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.7.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	55 186 736.12
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	22 859 290.16
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	78 046 026.28
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 486 436.25
Andere liquide Mittel (Margins)	1 649 412.79
Forderungen aus Zeichnungen	2 225.14
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	29.27
Sonstige Forderungen	45 064.18
Total Aktiva	81 229 193.91
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-485 522.99
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-282 408.42
Kontokorrentkredit	-40 793.05
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-417.91
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-529 865.54
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 638.98
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-59 091.40
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-924.62
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 833.05
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-64 849.07
Total Passiva	-1 407 495.96
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	79 821 697.95

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.2.2021-31.7.2021
Dividenden	195.29
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 345.43
Total Erträge	3 540.72
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-700 352.94
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 750.73
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 841.16
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 834.68
Sonstige Aufwendungen	-9 232.14
Total Aufwendungen	-724 011.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-720 470.93
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 361 689.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-269 186.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-307 516.52
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	79 535.75
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	864 522.01
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	144 051.08
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	8 946 675.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-470 685.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-382 176.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 093 813.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	8 237 864.31

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.2.2021-31.7.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	71 664 171.80
Zeichnungen	4 519 888.14
Rücknahmen	-4 600 226.30
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-80 338.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-720 470.93
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	864 522.01
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 093 813.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	8 237 864.31
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	79 821 697.95

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2021-31.7.2021
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-100.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	200 124.4970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 220.4230
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 426.4110
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	190 918.5090
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	106 745.2750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 613.2960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 683.0380
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	107 675.5330
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	67 221.7600
Anzahl der ausgegebenen Anteile	51.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 476.2530
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	64 796.5070

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2021

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

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

Namensaktien

Portugal

EUR	BANCO ESPIRITO SAN NPV	2 514.00	0.03	0.00
Total Portugal			0.03	0.00

Total Namensaktien			0.03	0.00
---------------------------	--	--	-------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			0.03	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	ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	477 839.00	3 465 924.47	4.34
EUR	ISHS IV PUB LTD COMP - ISHS MSCI EMU ESG ETF-EUR-CAP	2 093 061.00	14 324 909.49	17.95
USD	UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	6 292.00	1 621 312.24	2.03
USD	XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM	64 715.00	1 498 628.69	1.88
Total Irland			20 910 774.89	26.20

Luxemburg

USD	LYXOR ETF WORLD FINANCIALS TR USD-C	8 146.00	1 621 609.07	2.03
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPPORT U-X-ACC	340.00	10 057 285.00	12.60
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	676.64	8 853 299.36	11.09
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	241.00	7 483 058.13	9.37
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	489.50	8 297 549.26	10.40
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	835.00	9 096 944.05	11.40
USD	UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	295.00	8 836 521.25	11.07
USD	UBS (LUX) INSTITUTION SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	27 167.00	2 888 985.24	3.62
Total Luxemburg			57 135 251.36	71.58

Total Investment Fonds, open end			78 046 026.25	97.78
---	--	--	----------------------	--------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			78 046 026.25	97.78
--	--	--	----------------------	--------------

Total des Wertpapierbestandes			78 046 026.28	97.78
--------------------------------------	--	--	----------------------	--------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.09.21	-13.00	-355.00	0.00
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.09.21	2.00	3 963.93	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 17.09.21	48.00	-65 208.56	-0.08
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 20.08.21	-19.00	-5 353.95	-0.01
USD	S&P500 EMINI FUTURE 17.09.21	-39.00	-254 965.00	-0.32
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 09.09.21	15.00	-187 411.32	-0.22
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 16.09.21	11.00	26 359.64	0.03
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 16.09.21	-8.00	-5 764.85	-0.01
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 30.08.21	-4.00	3 212.12	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-485 522.99	-0.61

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-485 522.99	-0.61
--	--	--	--------------------	--------------

Total Derivative Instrumente			-485 522.99	-0.61
-------------------------------------	--	--	--------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

EUR	371 798.88	CAD	547 749.73	2.9.2021	2 012.05	0.00
SGD	1 176 000.00	EUR	728 024.30	2.9.2021	3 889.38	0.00
EUR	218 497.77	DKK	1 625 150.00	2.9.2021	30.93	0.00
EUR	181 940.52	AUD	287 144.34	2.9.2021	4 026.70	0.01
EUR	360 243.47	CHF	395 289.47	2.9.2021	-7 643.68	-0.01
EUR	672 458.18	HKD	6 363 000.00	2.9.2021	-17 660.46	-0.02
EUR	114 062.73	NOK	1 158 889.71	2.9.2021	3 499.90	0.00
ILS	5 000.00	EUR	1 260.30	2.9.2021	45.89	0.00
EUR	107 949.10	SEK	1 090 058.85	2.9.2021	1 148.52	0.00
GBP	1 111 390.58	EUR	1 288 289.92	2.9.2021	14 105.49	0.02
JPY	128 538 348.00	EUR	960 091.80	2.9.2021	27 208.10	0.03
EUR	11 794 757.27	USD	14 384 845.87	2.9.2021	-328 661.57	-0.41
JPY	3 500 000.00	EUR	26 297.86	2.9.2021	585.55	0.00
EUR	52 123.82	USD	63 500.00	2.9.2021	-1 393.41	0.00
EUR	4 945.91	SEK	50 000.00	2.9.2021	47.07	0.00
HKD	2 755 000.00	EUR	292 376.10	2.9.2021	6 425.86	0.01
EUR	64 332.88	CAD	95 000.00	2.9.2021	198.21	0.00
EUR	385 001.87	USD	459 500.00	2.9.2021	-2 260.60	0.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

EUR	50 423.67	DKK	375 000.00	2.9.2021	12.90	0.00
EUR	38 842.86	CHF	42 500.00	2.9.2021	-710.95	0.00
EUR	87 101.73	USD	103 500.00	2.9.2021	-127.14	0.00
EUR	43 998.76	USD	52 500.00	2.9.2021	-247.77	0.00
JPY	5 800 000.00	EUR	44 148.94	2.9.2021	400.72	0.00
USD	102 000.00	EUR	85 653.54	2.9.2021	311.14	0.00
EUR	49 360.90	JPY	6 500 000.00	2.9.2021	-565.44	0.00
GBP	14 000.00	EUR	16 327.75	2.9.2021	78.31	0.00
USD	120 000.00	EUR	100 470.71	2.9.2021	664.21	0.00
JPY	5 850 000.00	EUR	44 412.36	2.9.2021	521.35	0.00
EUR	64 309.39	USD	76 000.00	2.9.2021	257.27	0.00
EUR	8 088.69	SEK	82 500.00	2.9.2021	5.60	0.00
GBP	31 000.00	EUR	36 151.86	2.9.2021	175.83	0.00
USD	28 000.00	EUR	23 637.93	2.9.2021	-39.78	0.00
EUR	48 293.60	GBP	41 500.00	2.9.2021	-338.64	0.00
EUR	12 842 167.69	USD	15 249 265.07	7.10.2021	-770.78	0.00
EUR	489 188.48	CHF	530 715.69	7.10.2021	-4 832.33	-0.01
EUR	305 867.23	AUD	486 857.04	7.10.2021	4 380.99	0.01
JPY	137 616 872.00	EUR	1 052 547.35	7.10.2021	4 053.35	0.01
GBP	975 883.82	EUR	1 139 718.46	7.10.2021	3 160.75	0.00
EUR	111 119.49	NOK	1 151 744.61	7.10.2021	1 327.53	0.00
ILS	5 000.00	EUR	1 283.96	7.10.2021	21.98	0.00
EUR	397 955.15	CAD	590 654.87	7.10.2021	-506.63	0.00
SGD	1 347 000.00	EUR	838 927.95	7.10.2021	-1 214.52	0.00
EUR	123 876.68	SEK	1 265 917.57	7.10.2021	-99.19	0.00
EUR	4 395.92	NZD	7 500.00	7.10.2021	-11.06	0.00
EUR	5 756.22	ZAR	100 000.00	7.10.2021	47.62	0.00
EUR	391 402.73	HKD	3 608 000.00	7.10.2021	329.90	0.00
EUR	268 781.45	DKK	1 999 150.00	7.10.2021	56.80	0.00
CAD	30 000.00	EUR	20 247.65	7.10.2021	-9.34	0.00
CAD	30 000.00	EUR	20 262.30	2.9.2021	-9.25	0.00
USD	150 000.00	EUR	126 592.56	7.10.2021	-262.49	0.00
USD	150 000.00	EUR	126 683.85	2.9.2021	-265.20	0.00
GBP	54 000.00	EUR	62 578.52	2.9.2021	701.98	0.00
GBP	53 000.00	EUR	61 380.17	7.10.2021	689.31	0.00
EUR	333 210.78	USD	393 500.00	2.9.2021	1 572.52	0.00
EUR	332 965.03	USD	393 500.00	7.10.2021	1 559.14	0.00
AUD	85 000.00	EUR	52 803.34	7.10.2021	-167.09	0.00
CAD	70 000.00	EUR	46 424.42	2.9.2021	832.71	0.00
CAD	70 000.00	EUR	46 390.72	7.10.2021	831.99	0.00
AUD	85 000.00	EUR	52 833.27	2.9.2021	-167.51	0.00
DKK	235 000.00	EUR	31 593.26	7.10.2021	-4.69	0.00
DKK	235 000.00	EUR	31 594.24	2.9.2021	-3.49	0.00
EUR	57 156.90	GBP	49 500.00	2.9.2021	-850.23	0.00
EUR	57 120.82	GBP	49 500.00	7.10.2021	-849.73	0.00
EUR	51 225.28	USD	60 500.00	7.10.2021	272.15	0.00
EUR	51 262.98	USD	60 500.00	2.9.2021	274.12	0.00
EUR	21 801.49	AUD	35 000.00	2.9.2021	115.59	0.00
EUR	21 789.23	AUD	35 000.00	7.10.2021	115.48	0.00
JPY	10 500 000.00	EUR	80 779.96	2.9.2021	-129.72	0.00
JPY	10 500 000.00	EUR	80 746.53	7.10.2021	-129.18	0.00
EUR	41 709.72	GBP	35 500.00	2.9.2021	108.65	0.00
EUR	164 282.47	USD	194 000.00	2.9.2021	781.01	0.00
EUR	164 161.43	USD	194 000.00	7.10.2021	774.54	0.00
EUR	41 683.23	GBP	35 500.00	7.10.2021	108.39	0.00
HKD	355 000.00	EUR	38 599.60	7.10.2021	-120.98	0.00
HKD	355 000.00	EUR	38 625.66	2.9.2021	-123.05	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-282 408.42	-0.36
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					3 135 849.04	3.93
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-40 793.05	-0.05
Andere Aktiva und Passiva					-551 452.91	-0.69
Total des Nettovermögens					79 821 697.95	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2021	31.1.2021	31.1.2020
Nettovermögen in USD		141 206 853.30	194 591 044.89	167 562 436.07
Klasse I-A3-acc	LU1421906303			
Anteile im Umlauf		33 253.0550	32 484.4850	22 212.2970
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		116.46	115.66	110.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		116.46	115.66	110.42
Klasse P-acc	LU0039703532			
Anteile im Umlauf		37 730.5960	44 757.9080	49 236.4150
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 829.13	2 818.35	2 707.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		2 829.13	2 818.35	2 707.23
Klasse P-dist	LU0039703375			
Anteile im Umlauf		9 151.0850	17 549.1040	15 655.9230
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 086.52	1 103.75	1 081.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 086.52	1 103.75	1 081.03
Klasse P-mdist	LU1415540852			
Anteile im Umlauf		6 408.2240	9 110.9870	6 587.8490
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 006.25	1 008.95	987.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 006.25	1 008.95	987.27
Klasse Q-acc	LU1240800026			
Anteile im Umlauf		115 694.9900	299 146.1970	70 556.5910
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		120.10	119.39	114.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		120.10	119.39	114.20
Klasse Q-dist	LU1240800299			
Anteile im Umlauf		2 815.8560	3 756.7740	3 084.7740
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		107.64	109.51	106.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		107.64	109.51	106.80

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	96.72
EUR	2.08
Total	98.80

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	51.34
Notes, fester Zins	23.82
Medium-Term Notes, fester Zins	9.96
Anleihen, fester Zins	7.97
Treasury-Notes, variabler Zins	4.03
Treasury-Notes, fester Zins	0.86
Medium-Term Notes, variabler Zins	0.35
Medium-Term Notes, Nullcoupon	0.26
Notes, variabler Zins	0.21
Total	98.80

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.7.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	130 520 923.94
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	8 995 344.02
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	139 516 267.96
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 382 825.21
Andere liquide Mittel (Margins)	112 361.25
Forderungen aus Zeichnungen	1 000.88
Zinsforderungen aus Wertpapieren	397 431.50
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	99.89
Sonstige Forderungen	45 161.96
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	18 207.27
Total Aktiva	141 473 355.92
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-68 875.00
Kontokorrentkredit	-1.11
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3.90
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-109 983.97
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-59 911.31
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 739.34
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-24 987.99
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-87 638.64
Total Passiva	-266 502.62
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	141 206 853.30

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.2.2021-31.7.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	93.24
Zinsen auf Wertpapiere	950 446.34
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	23 273.60
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	141 276.15
Total Erträge	1 115 089.33
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-860 866.62
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 162.00
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-9 309.44
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 039.47
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-312.89
Total Aufwendungen	-900 690.42
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	214 398.91
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	3 848 586.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-215 997.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	188 750.43
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-37 793.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 783 545.52
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	3 997 944.43
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-3 625 550.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4 956.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	74 540.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	14 434.16
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 531 619.56
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	466 324.87

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.2.2021-31.7.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	194 591 044.89
Zeichnungen	3 629 594.69
Rücknahmen	-57 065 222.07
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-53 435 627.38
Ausbezahlte Dividende	-414 889.08
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	214 398.91
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 783 545.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 531 619.56
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	466 324.87
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	141 206 853.30

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2021-31.7.2021
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 484.4850
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 674.8450
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 906.2750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 253.0550
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	44 757.9080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	662.6680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 689.9800
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	37 730.5960
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 549.1040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	60.4090
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 458.4280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 151.0850
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 110.9870
Anzahl der ausgegebenen Anteile	83.3650
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 786.1280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 408.2240
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	299 146.1970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 339.5980
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-188 790.8050
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	115 694.9900
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 756.7740
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-940.9180
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 815.8560

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.4.2021	6.4.2021	USD	21.06
Q-dist	1.4.2021	6.4.2021	USD	2.48

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	1.11
P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	1.08
P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	1.07
P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	1.08
P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	1.08
P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	1.08

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2021

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	300 000.00	339 846.51	0.24
USD ALPHABET INC 1.10000% 20-15.08.30	250 000.00	239 558.36	0.17
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	400 000.00	418 284.47	0.30
USD APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	599 000.00	601 184.76	0.43
USD APPLE INC 2.20000% 19-11.09.29	250 000.00	261 804.44	0.19
USD APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	885 000.00	917 685.93	0.65
USD APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	500 000.00	533 541.73	0.38
USD APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	1 000 000.00	1 100 162.46	0.78
USD APPLE INC 3.45000% 14-06.05.24	425 000.00	459 095.00	0.32
USD BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.87500% 18-15.12.23	400 000.00	427 893.14	0.30
USD BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 1.85000% 20-12.03.30	200 000.00	204 398.18	0.14
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.75000% 16-15.03.23	900 000.00	932 743.25	0.66
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	250 000.00	274 141.68	0.19
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 1.30000% 21-29.01.31	240 000.00	237 565.81	0.17
USD CHEVRON CORP 2.23600% 20-11.05.30	564 000.00	590 849.50	0.42
USD EQUINOR ASA 2.37500% 20-22.05.30	700 000.00	732 032.53	0.52
USD EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	745 000.00	847 017.02	0.60
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	470 000.00	509 362.78	0.36
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 19-20.05.22	400 000.00	408 058.20	0.29
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.87500% 20-17.05.30	600 000.00	583 343.10	0.41
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 21-14.02.31	800 000.00	795 291.87	0.56
USD EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	850 000.00	926 652.11	0.66
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	600 000.00	650 247.34	0.46
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	870 000.00	887 965.55	0.63
USD INTERNATIONAL DVPT ASSOCIATION-REG-S 1.00000% 20-03.12.30	700 000.00	681 594.20	0.48
USD JOHNSON & JOHNSON 1.30000% 20-01.09.30	600 000.00	591 855.50	0.42
USD JOHNSON & JOHNSON 2.90000% 17-15.01.28	800 000.00	881 431.36	0.62
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 4.62500% 11-16.11.21	375 000.00	379 523.43	0.27
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	400 000.00	440 075.00	0.31
USD KOREA RESOURCES CORP-REG-S 3.00000% 17-24.04.22	900 000.00	916 200.00	0.65
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.12500% 13-17.01.23	805 000.00	827 901.67	0.59
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25	600 000.00	632 190.97	0.45
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.75000% 19-14.09.29	850 000.00	890 042.42	0.63
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	800 000.00	893 400.00	0.63
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.00000% 15-13.01.25	820 000.00	861 552.20	0.61
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	620 000.00	693 022.35	0.49
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	650 000.00	715 427.72	0.51
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.00000% 19-02.10.29	450 000.00	473 974.68	0.34
USD PROCTER & GAMBLE CO 2.85000% 17-11.08.27	250 000.00	274 660.79	0.19
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29	700 000.00	807 625.00	0.57
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.75000% 20-16.04.30	300 000.00	341 025.00	0.24
USD QUEBEC, PROVINCE OF 1.35000% 20-28.05.30	600 000.00	598 227.16	0.42
USD QUEBEC, PROVINCE OF 2.75000% 17-12.04.27	900 000.00	988 929.00	0.70
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	975 000.00	1 125 654.62	0.80
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	550 000.00	598 185.00	0.42
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.75000% 20-06.04.30	250 000.00	269 946.10	0.19
USD STATE STREET CORP 2.40000% 20-24.01.30	460 000.00	488 547.29	0.35
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.45500% 19-19.02.29	350 000.00	394 415.74	0.28
USD VISA INC 2.05000% 20-15.04.30	700 000.00	728 425.48	0.52
USD VISA INC 3.15000% 15-14.12.25	750 000.00	822 571.86	0.58
USD WALMART INC 3.05000% 19-08.07.26	590 000.00	649 193.38	0.46
USD WALMART INC 3.70000% 18-26.06.28	500 000.00	574 276.71	0.41
USD WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	640 000.00	695 665.60	0.49
Total USD		33 114 265.95	23.45

Total Notes, fester Zins

33 114 265.95 **23.45**

Notes, variabler Zins

USD

USD CITIGROUP INC 3M LIBOR+143BP 16-01.09.23	300 000.00	303 866.68	0.21
Total USD		303 866.68	0.21

Total Notes, variabler Zins

303 866.68 **0.21**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 3.12500% 20-16.04.30	400 000.00	437 600.00	0.31
USD ASB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-01.09.21	400 000.00	400 567.32	0.28
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 15-22.01.25	750 000.00	789 131.11	0.56
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	500 000.00	547 185.00	0.39
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 17-16.02.22	580 000.00	585 970.07	0.42
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	700 000.00	778 267.72	0.55
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	520 000.00	543 522.62	0.39
USD BANK OF NEW YORK CO INC 0.75000% 21-28.01.26	600 000.00	596 463.34	0.42
USD CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 3.37500% 14-20.03.24	725 000.00	781 890.75	0.55
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.62500% 16-06.09.26	550 000.00	593 756.02	0.42
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.75000% 17-02.11.27	850 000.00	937 873.00	0.66
USD IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.26100% 17-26.09.22	900 000.00	918 124.20	0.65
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-13.01.31	250 000.00	246 464.16	0.17
USD JAPAN TOBACCO INC-REG-S 2.80000% 16-13.04.26	400 000.00	427 590.12	0.30
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	725 000.00	769 315.63	0.54
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.87500% 20-21.05.30	800 000.00	841 150.00	0.60
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	250 000.00	266 749.42	0.19
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.37500% 17-18.01.22	600 000.00	605 700.00	0.43

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

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
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.12500% 18-22.03.23	400 000.00	418 206.40	0.30
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.60000% 17-28.09.22	100 000.00	101 926.48	0.07
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	1 000 000.00	1 097 445.50	0.78
USD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.44000% 19-18.06.24	479 000.00	503 439.30	0.36
USD TORONTO-DOMINION BANK 0.75000% 20-11.09.25	300 000.00	298 302.61	0.21
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	575 000.00	581 062.74	0.41
Total USD		14 067 703.51	9.96

Total Medium-Term Notes, fester Zins **14 067 703.51** **9.96**

Anleihen, fester Zins

USD			
USD BNG BANK NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	220 000.00	236 523.76	0.17
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.25000% 16-02.06.26	700 000.00	748 447.00	0.53
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.25000% 14-29.01.24	320 000.00	343 419.93	0.24
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 15-10.02.25	570 000.00	597 460.25	0.42
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.12500% 16-13.04.26	200 000.00	213 385.69	0.15
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.62500% 20-21.10.27	850 000.00	832 762.00	0.59
USD ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	600 000.00	619 101.60	0.44
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 14-21.02.24	1 150 000.00	1 228 282.83	0.87
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 7.62500% 93-19.01.23	325 000.00	360 347.00	0.26
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	500 000.00	485 721.21	0.35
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	900 000.00	963 168.75	0.68
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 14-20.11.24	650 000.00	693 272.51	0.49
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 20-30.09.30	500 000.00	478 440.18	0.34
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	950 000.00	1 016 808.87	0.72
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	600 000.00	647 723.99	0.46
USD ONTARIO, PROVINCE OF 1.12500% 20-07.10.30	950 000.00	921 786.17	0.65
USD ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24	800 000.00	861 493.62	0.61
Total USD		11 248 145.36	7.97

Total Anleihen, fester Zins **11 248 145.36** **7.97**

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	5 000.00	6 904.49	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	5 000.00	5 410.35	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	5 000.00	5 414.65	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	5 000.00	5 568.17	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22	5 000.00	5 035.16	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	5 000.00	5 065.63	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	5 000.00	5 125.19	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	50 000.00	53 966.79	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 13-15.08.23	5 000.00	5 233.98	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	10 000.00	10 880.86	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	5 000.00	5 302.54	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	5 000.00	5 253.71	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.11.24	5 000.00	5 179.10	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	125 000.00	119 306.64	0.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-15.02.31	975 000.00	966 468.75	0.69
Total USD		1 210 116.01	0.86

Total Treasury-Notes, fester Zins **1 210 116.01** **0.86**

Treasury-Notes, variabler Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	324 000.00	392 051.35	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	680 000.00	804 076.12	0.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	370 000.00	455 976.40	0.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	540 000.00	680 443.05	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	355 000.00	446 781.19	0.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	550 000.00	701 780.85	0.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	535 000.00	675 203.10	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	390 000.00	651 516.35	0.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	375 000.00	883 632.22	0.62
Total USD		5 691 460.63	4.03

Total Treasury-Notes, variabler Zins **5 691 460.63** **4.03**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **65 635 558.14** **46.48**

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

Notes, fester Zins

USD			
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 3.75000% 17-23.03.27	300 000.00	333 572.91	0.23
Total USD		333 572.91	0.23

Total Notes, fester Zins **333 572.91** **0.23**

Medium-Term Notes, Nullcoupon

USD			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	420 000.00	366 731.64	0.26
Total USD		366 731.64	0.26

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon **366 731.64** **0.26**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP 3M LIBOR+160BP 13-29.11.23	475 000.00	489 353.60	0.35
Total USD		489 353.60	0.35
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		489 353.60	0.35
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 189 658.15	0.84
Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Notes, fester Zins			
USD			
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 1.00000% 20-15.09.27	200 000.00	197 035.49	0.14
Total USD		197 035.49	0.14
Total Notes, fester Zins		197 035.49	0.14
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		197 035.49	0.14
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	17 320.00	2 941 255.00	2.08
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	1 271.00	14 582 399.07	10.33
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	394.00	5 246 015.44	3.72
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	452.80	9 949 835.59	7.05
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-H-X-DIS	39 578.00	4 516 245.58	3.20
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	1 828.00	22 669 302.20	16.05
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	459.00	6 782 996.43	4.80
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	517.00	5 805 966.87	4.11
Total Luxemburg		72 494 016.18	51.34
Total Investment Fonds, open end		72 494 016.18	51.34
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		72 494 016.18	51.34
Total des Wertpapierbestandes		139 516 267.96	98.80
Derivative Instrumente			
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Finanzterminkontrakte auf Anleihen			
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.21	-19.00	-68 875.00	-0.05
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-68 875.00	-0.05
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-68 875.00	-0.05
Total Derivative Instrumente		-68 875.00	-0.05
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
SGD 2 355 000.00	USD 1 778 138.99	2.9.2021	-39 042.98
USD 1 793 501.02	JPY 196 856 017.00	2.9.2021	-592.89
USD 2 268 728.10	EUR 1 860 196.87	2.9.2021	61 541.75
USD 204 618.58	SGD 275 000.00	2.9.2021	1 539.43
JPY 21 000 000.00	USD 189 523.31	2.9.2021	1 865.16
USD 2 108 117.90	EUR 1 775 801.51	7.10.2021	-407.20
USD 58 218.60	GBP 42 000.00	7.10.2021	-184.51
USD 3 998.19	CAD 5 000.00	7.10.2021	-6.86
USD 1 589 647.14	JPY 175 024 633.00	7.10.2021	-5 948.48
SGD 2 080 000.00	USD 1 537 615.62	7.10.2021	-1 670.35
NOK 20 000.00	USD 2 291.12	7.10.2021	-27.37
EUR 330 000.00	USD 390 282.09	2.9.2021	1 274.04
EUR 330 000.00	USD 390 564.57	7.10.2021	1 265.98
JPY 11 000 000.00	USD 100 445.63	2.9.2021	-194.53
JPY 11 000 000.00	USD 100 478.92	7.10.2021	-198.45
USD 77 036.33	SGD 105 000.00	2.9.2021	-502.98
USD 77 033.21	SGD 105 000.00	7.10.2021	-502.49
Total Devisenterminkontrakte			18 207.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 495 186.46	1.06
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-1.11	0.00
Andere Aktiva und Passiva		246 067.72	0.18
Total des Nettovermögens		141 206 853.30	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2021	31.1.2021	31.1.2020
Nettovermögen in USD		789 632 762.11	788 409 357.98	829 122 119.51
Klasse K-1-acc	LU0939686977			
Anteile im Umlauf		14.7000	14.3000	12.8000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		7 431 724.11	7 077 477.35	6 619 573.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		7 446 587.56	7 077 477.35	6 619 573.49
Klasse (JPY hedged) K-1-acc	LU1610875996			
Anteile im Umlauf		2.6000	2.6000	5.5000
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		582 179 615	555 143 030	525 432 859
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		583 343 974	555 143 030	525 432 859
Klasse P-4%-mdist	LU1417001382			
Anteile im Umlauf		122 077.2160	122 021.8790	128 468.6250
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 084.98	1 056.80	1 033.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 087.15	1 056.80	1 033.86
Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist²	LU1751696797			
Anteile im Umlauf		-	-	9 247.1990
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	923.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		-	-	923.91
Klasse P-acc	LU0033043885			
Anteile im Umlauf		104 754.4350	108 728.1010	124 233.9180
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		3 977.72	3 798.32	3 571.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		3 985.68	3 798.32	3 571.69
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1634239799			
Anteile im Umlauf		2 246.9750	15 885.5130	15 649.5890
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		1 154.32	1 104.64	1 055.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		1 156.63	1 104.64	1 055.22
Klasse (JPY hedged) P-acc	LU1410364910			
Anteile im Umlauf		132 215.9130	131 442.4200	206 923.4460
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		12 089	11 566	11 019
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		12 113	11 566	11 019
Klasse P-dist	LU0033041590			
Anteile im Umlauf		28 947.1950	29 175.3590	30 278.8170
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 740.71	1 679.05	1 602.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 744.19	1 679.05	1 602.84
Klasse Q-4%-mdist	LU1891428622			
Anteile im Umlauf		82 579.5780	93 312.2020	20 408.0330
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		111.92	108.67	105.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		112.14	108.67	105.64
Klasse Q-acc	LU0941351925			
Anteile im Umlauf		228 909.2410	190 639.0920	249 671.1020
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		146.68	139.65	130.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		146.97	139.65	130.55
Klasse Q-dist	LU1240800539			
Anteile im Umlauf		49 445.9950	59 668.6900	49 065.6990
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		123.03	119.18	114.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		123.28	119.18	114.73

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklasse (EUR hedged) P-4%-mdist war bis zum 18.12.2020 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	95.09
EUR	2.04
Total	97.13

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	80.03
Notes, fester Zins	7.01
Treasury-Notes, variabler Zins	4.05
Medium-Term Notes, fester Zins	2.37
Treasury-Notes, fester Zins	1.93
Anleihen, fester Zins	1.60
Optionsscheine auf Devisen	0.08
Medium-Term Notes, Nullcoupon	0.06
Total	97.13

Nettovermögensaufstellung

USD

	31.7.2021
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	625 680 134.05
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	141 277 174.09
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	766 957 308.14
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	13 308 032.81
Andere liquide Mittel (Margins)	8 548 012.07
Forderungen aus Zeichnungen	3 258 959.13
Zinsforderungen aus Wertpapieren	691 538.06
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	784.04
Sonstige Forderungen	406 778.90
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	676 671.46
Total Aktiva	793 848 084.61
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 510 833.59
Kontokorrentkredit	-965 114.94
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1 379.72
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-928 115.98
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-271 031.94
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-425 725.33
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 458.47
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-104 662.53
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-538 846.33
Total Passiva	-4 215 322.50
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	789 632 762.11

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.2.2021-31.7.2021
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	784.69
Zinsen auf Wertpapiere	1 305 781.30
Dividenden	757.29
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	44 190.82
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	126 217.08
Total Erträge	1 477 731.18
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 176 652.22
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-53 815.68
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-17 676.33
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-49 483.28
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-29 679.33
Total Aufwendungen	-5 327 306.84
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 849 575.66
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	18 577 934.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	1 177 422.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-3 239 582.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 598 375.90
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-583 427.44
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	17 530 723.85
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	13 681 148.19
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	20 966 380.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	67 006.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	6 373.19
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	34 187.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	585 487.13
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	21 659 434.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	35 340 582.67

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.2.2021-31.7.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	788 409 357.98
Zeichnungen	40 140 553.58
Rücknahmen	-70 862 417.31
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-30 721 863.73
Ausbezahlte Dividende	-3 395 314.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 849 575.66
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	17 530 723.85
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	21 659 434.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	35 340 582.67
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	789 632 762.11

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2021-31.7.2021
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14.3000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.8000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.4000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14.7000
Klasse	(JPY hedged) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.6000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.6000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	122 021.8790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 367.4300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 312.0930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	122 077.2160
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	108 728.1010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 368.9360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 342.6020
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	104 754.4350
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 885.5130
Anzahl der ausgegebenen Anteile	63.4800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 702.0180
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 246.9750
Klasse	(JPY hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	131 442.4200
Anzahl der ausgegebenen Anteile	26 915.1390
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-26 141.6460
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	132 215.9130
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	29 175.3590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	836.5880
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 064.7520
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	28 947.1950
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	93 312.2020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 732.6240
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	82 579.5780
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	190 639.0920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	48 171.9040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 901.7550
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	228 909.2410
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	59 668.6900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 222.6950
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	49 445.9950

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.4.2021	6.4.2021	USD	17.13
Q-dist	1.4.2021	6.4.2021	USD	2.08

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-4%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD	3.52
P-4%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD	3.52
P-4%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD	3.54
P-4%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD	3.58
P-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	3.61
P-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	3.61
Q-4%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD	0.36
Q-4%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD	0.36
Q-4%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD	0.36
Q-4%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD	0.36
Q-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.37
Q-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.37

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2021

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	1 670 000.00	1 891 812.25	0.24
USD ALPHABET INC 1.10000% 20-15.08.30	750 000.00	718 675.10	0.09
USD ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	1 215 000.00	1 279 228.80	0.16
USD APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	1 000 000.00	1 003 647.34	0.13
USD APPLE INC 2.20000% 19-11.09.29	750 000.00	785 413.32	0.10
USD APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	650 000.00	693 604.24	0.09
USD APPLE INC 2.90000% 17-12.09.27	1 175 000.00	1 286 719.30	0.16
USD APPLE INC 3.20000% 17-11.05.27	1 730 000.00	1 918 859.76	0.24
USD APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	1 525 000.00	1 677 747.75	0.21
USD BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 1.85000% 20-12.03.30	600 000.00	613 194.52	0.08
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	900 000.00	986 910.03	0.12
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 1.30000% 21-29.01.31	480 000.00	475 131.64	0.06
USD CHEVRON CORP 2.23600% 20-11.05.30	1 428 000.00	1 495 980.64	0.19
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	725 000.00	748 920.11	0.09
USD EQUINOR ASA 2.37500% 20-22.05.30	350 000.00	366 016.26	0.05
USD EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	800 000.00	909 548.47	0.12
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	1 100 000.00	1 192 125.66	0.15
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.87500% 20-17.05.30	2 342 000.00	2 276 982.57	0.29
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 21-14.02.31	2 700 000.00	2 684 110.04	0.34
USD EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	650 000.00	708 616.31	0.09
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	2 600 000.00	2 817 738.48	0.36
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	1 175 000.00	1 245 043.54	0.16
USD INTERNATIONAL DVPT ASSOCIATION-REG-S 1.00000% 20-03.12.30	800 000.00	778 964.80	0.10
USD JOHNSON & JOHNSON 1.30000% 20-01.09.30	500 000.00	493 212.91	0.06
USD JOHNSON & JOHNSON 2.90000% 17-15.01.28	1 000 000.00	1 101 789.21	0.14
USD KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	400 000.00	425 325.00	0.05
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	1 200 000.00	1 320 225.00	0.17
USD KOREA RESOURCES CORP-REG-S 3.00000% 17-24.04.22	1 200 000.00	1 221 600.00	0.15
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.87500% 18-03.04.28	600 000.00	672 067.24	0.08
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	2 800 000.00	3 126 900.00	0.40
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.87500% 20-03.09.30	650 000.00	627 210.55	0.08
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	1 100 000.00	1 229 555.78	0.16
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	1 270 000.00	1 397 835.70	0.18
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.37500% 19-14.03.24	1 200 000.00	1 286 100.00	0.16
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29	1 000 000.00	1 153 750.00	0.15
USD QUEBEC, PROVINCE OF 1.35000% 20-28.05.30	1 500 000.00	1 495 567.91	0.19
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	2 300 000.00	2 655 390.39	0.34
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	900 000.00	978 848.19	0.12
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.75000% 20-06.04.30	400 000.00	431 913.75	0.05
USD STATE STREET CORP 2.40000% 20-24.01.30	448 000.00	475 802.58	0.06
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.45500% 19-19.02.29	450 000.00	507 105.94	0.06
USD VISA INC 2.05000% 20-15.04.30	500 000.00	520 303.92	0.07
USD VISA INC 3.15000% 15-14.12.25	500 000.00	548 381.24	0.07
USD WALMART INC 3.05000% 19-08.07.26	925 000.00	1 017 803.17	0.13
USD WALMART INC 3.70000% 18-26.06.28	1 300 000.00	1 493 119.44	0.19
USD WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	1 200 000.00	1 304 373.00	0.16
Total USD		54 039 171.85	6.84

Total Notes, fester Zins

54 039 171.85

6.84

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 3.12500% 20-16.04.30	1 950 000.00	2 133 300.00	0.27
USD ASB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-01.09.21	600 000.00	600 850.98	0.08
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	1 300 000.00	1 422 681.00	0.18
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	1 400 000.00	1 556 535.45	0.20
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	2 000 000.00	2 090 471.62	0.26
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.15000% 17-19.09.27	1 300 000.00	1 438 418.15	0.18
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-13.01.31	1 400 000.00	1 380 199.27	0.18
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	900 000.00	984 620.30	0.12
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-18.02.25	375 000.00	386 553.75	0.05
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.87500% 20-21.05.30	1 500 000.00	1 577 156.25	0.20
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	600 000.00	640 198.62	0.08
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	1 550 000.00	1 701 040.52	0.22
USD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.44000% 19-18.06.24	688 000.00	723 102.79	0.09
USD TORONTO-DOMINION BANK 0.75000% 20-11.09.25	800 000.00	795 473.62	0.10
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	1 250 000.00	1 263 179.87	0.16
Total USD		18 693 782.19	2.37

Total Medium-Term Notes, fester Zins

18 693 782.19

2.37

Anleihen, fester Zins

USD

USD BNG BANK NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	550 000.00	591 309.40	0.07
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.25000% 16-02.06.26	800 000.00	855 368.00	0.11
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.62500% 20-21.10.27	450 000.00	440 874.00	0.06
USD ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	1 650 000.00	1 702 529.40	0.22
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 14-21.02.24	975 000.00	1 041 370.23	0.13
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	1 700 000.00	1 651 452.11	0.21
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 1.62500% 20-05.10.30	1 000 000.00	963 763.40	0.12
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	600 000.00	642 112.50	0.08
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 14-20.11.24	275 000.00	293 307.60	0.04
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 20-30.09.30	1 100 000.00	1 052 568.39	0.13

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	1 025 000.00	1 097 083.25	0.14
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	800 000.00	863 631.98	0.11
USD ONTARIO, PROVINCE OF 1.12500% 20-07.10.30	1 500 000.00	1 455 451.84	0.18
Total USD		12 650 822.10	1.60

Total Anleihen, fester Zins **12 650 822.10** **1.60**

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	1 250 000.00	1 726 123.05	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	1 320 000.00	1 428 332.82	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	1 320 000.00	1 429 467.19	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.05.25	135 000.00	147 128.91	0.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	1 653 000.00	1 840 835.03	0.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	280 000.00	297 587.50	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22	301 000.00	303 116.40	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	300 000.00	303 937.50	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	145 000.00	148 630.66	0.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	1 000.00	1 079.33	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 13-15.08.23	1 001 000.00	1 047 843.68	0.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	410 000.00	446 115.23	0.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	870 000.00	922 641.80	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	760 000.00	798 564.07	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.11.24	100 000.00	103 582.03	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	100 000.00	95 445.31	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.07.25	230 000.00	227 286.72	0.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-15.02.31	4 000 000.00	3 965 000.00	0.50
Total USD		15 232 717.23	1.93

Total Treasury-Notes, fester Zins **15 232 717.23** **1.93**

Treasury-Notes, variabler Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	1 280 000.00	3 016 131.31	0.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	2 500 000.00	4 176 386.90	0.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	2 620 000.00	3 343 028.76	0.42
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	2 675 000.00	3 366 590.65	0.43
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	2 690 000.00	3 315 071.65	0.42
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	3 310 000.00	4 170 863.89	0.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	2 800 000.00	3 533 773.19	0.45
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	2 720 000.00	3 291 295.29	0.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	3 200 000.00	3 783 887.64	0.48
Total USD		31 997 029.28	4.05

Total Treasury-Notes, variabler Zins **31 997 029.28** **4.05**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **132 613 522.65** **16.79**

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

Notes, fester Zins

USD			
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 3.62500% 18-24.09.28	800 000.00	916 436.08	0.11
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 3.75000% 17-23.03.27	400 000.00	444 763.88	0.06
Total USD		1 361 199.96	0.17

Total Notes, fester Zins **1 361 199.96** **0.17**

Medium-Term Notes, Nullcoupon

USD			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	540 000.00	471 512.10	0.06
Total USD		471 512.10	0.06

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon **471 512.10** **0.06**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **1 832 712.06** **0.23**

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

Investment Fonds, open end

Irland			
USD ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	3 909 611.00	33 626 564.21	4.26
USD XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM	589 008.00	16 174 159.68	2.05
Total Irland		49 800 723.89	6.31

Luxemburg

USD LYXOR ETF WORLD FINANCIALS TR USD-C	68 165.00	16 090 689.08	2.04
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	94 783.00	16 095 899.11	2.04
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	4 933.00	56 597 147.61	7.17
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	3 000.00	39 944 280.00	5.06
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1 822.00	40 036 573.34	5.07
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-H-X-DIS	223 469.00	25 500 047.59	3.23
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	9 083.00	112 639 645.45	14.26
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	2 606.00	38 510 868.62	4.88
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	3 124.00	48 470 015.88	6.14
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	697.00	25 662 933.61	3.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	2 390.75	48 055 361.13	6.08
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	3 854.00	49 788 862.50	6.30
USD UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	1 344.61	47 760 376.21	6.05
USD UBS (LUX) INSTITUTION SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	134 453.00	16 954 523.30	2.15
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	1.00	11 230.11	0.00
Total Luxemburg		582 118 453.54	73.72
Total Investment Fonds, open end		631 919 177.43	80.03
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		631 919 177.43	80.03

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionsscheine auf Devisen

Vereinigte Staaten

USD GOLDMAN SACHS FIN/EUR/USD PUT WARRANT 1.110000 21-17.09.21	192 800.00	591 896.00	0.08
Total Vereinigte Staaten		591 896.00	0.08

Total Optionsscheine auf Devisen

591 896.00 0.08

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

591 896.00 0.08

Total des Wertpapierbestandes

766 957 308.14 97.13

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.21	-266.00	-179 945.32	-0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-179 945.32	-0.02

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.09.21	397.00	223 440.29	0.03
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.09.21	63.00	148 372.50	0.02
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 17.09.21	154.00	-222 456.00	-0.03
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 20.08.21	-79.00	-26 411.83	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 17.09.21	-187.00	-1 428 212.50	-0.18
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 09.09.21	-7.00	104 282.46	0.01
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 16.09.21	-40.00	-124 154.28	-0.02
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 16.09.21	-35.00	-26 369.92	0.00
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.08.21	-14.00	-20 621.01	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		-1 330 888.27	-0.17

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-1 510 833.59 -0.19

Total Derivative Instrumente

-1 510 833.59 -0.19

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	8 475 669.24	JPY	930 177 746.00	2.9.2021	-1 725.85	0.00
SGD	9 986 000.00	USD	7 540 245.29	2.9.2021	-165 887.42	-0.02
USD	763 810.75	SEK	6 322 869.50	2.9.2021	28 758.87	0.00
GBP	3 501 695.48	USD	4 951 015.02	2.9.2021	-82 072.78	-0.01
USD	2 252 146.77	CHF	2 025 819.98	2.9.2021	15 072.94	0.00
USD	704 536.72	NOK	5 868 770.70	2.9.2021	40 190.80	0.01
USD	1 481 094.28	DKK	9 032 500.00	2.9.2021	40 372.47	0.01
USD	3 086 430.39	HKD	23 945 568.91	2.9.2021	4 895.45	0.00
USD	820 574.06	CAD	991 242.14	2.9.2021	26 558.28	0.00
USD	763 725.01	AUD	988 206.24	2.9.2021	37 222.51	0.00
USD	22 823 483.00	EUR	18 712 214.80	2.9.2021	620 808.75	0.08
USD	883 186.89	EUR	740 000.00	2.9.2021	5 151.92	0.00
HKD	9 500 000.00	USD	1 223 818.02	2.9.2021	-1 271.08	0.00
EUR	470 000.00	USD	562 338.08	2.9.2021	-4 667.22	0.00
JPY	55 000 000.00	USD	494 899.43	2.9.2021	6 356.09	0.00
SGD	10 690 000.00	USD	7 904 880.55	7.10.2021	-11 007.96	0.00
USD	25 427 283.73	EUR	21 412 974.19	7.10.2021	2 261.08	0.00
USD	3 373 198.11	CHF	3 082 765.75	7.10.2021	-34 084.49	0.00
USD	1 393 693.11	DKK	8 732 500.00	7.10.2021	-57.55	0.00
GBP	1 154 536.14	USD	1 600 368.47	7.10.2021	5 072.13	0.00
USD	3 104 212.64	CAD	3 882 024.02	7.10.2021	-5 323.57	0.00
JPY	75 000 000.00	USD	680 960.73	2.9.2021	2 569.52	0.00
USD	7 907 410.70	JPY	870 628 217.00	7.10.2021	-29 589.62	0.00
USD	1 891 739.52	HKD	14 689 500.00	7.10.2021	1 213.65	0.00
JPY	75 000 000.00	USD	681 181.46	7.10.2021	2 548.99	0.00
NZD	10 000.00	USD	6 957.12	7.10.2021	19.81	0.00
USD	655 999.36	NOK	5 726 462.30	7.10.2021	7 834.77	0.00
USD	1 839 525.31	AUD	2 467 107.67	7.10.2021	25 519.71	0.00
USD	68 292.51	ZAR	1 000 000.00	7.10.2021	510.36	0.00
USD	775 250.18	SEK	6 674 591.98	7.10.2021	-891.32	0.00
USD	499 434.14	GBP	365 000.00	2.9.2021	-8 081.13	0.00
USD	499 486.55	GBP	365 000.00	7.10.2021	-8 064.32	0.00
EUR	370 000.00	USD	437 250.39	7.10.2021	2 074.77	0.00
EUR	380 000.00	USD	448 736.53	2.9.2021	2 146.29	0.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

JPY	38 000 000.00	USD	347 108.99	7.10.2021	-685.56	0.00
JPY	38 000 000.00	USD	346 994.00	2.9.2021	-672.00	0.00
USD	480 380.18	CHF	440 000.00	7.10.2021	-5 937.78	0.00
USD	479 932.97	CHF	440 000.00	2.9.2021	-5 950.52	0.00
JPY	3 101 727 600.00	USD	28 124 114.58	27.8.2021	142 935.92	0.02
GBP	2 581 300.00	USD	3 561 301.64	27.8.2021	27 823.92	0.00
USD	13 328.53	GBP	9 600.00	27.8.2021	-19.63	0.00
USD	549 504.26	EUR	465 000.00	7.10.2021	-2 620.61	0.00
USD	549 101.06	EUR	465 000.00	2.9.2021	-2 637.13	0.00
Total Devisenterminkontrakte					676 671.46	0.09
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					21 856 044.88	2.77
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-965 114.94	-0.12
Andere Aktiva und Passiva					2 618 686.16	0.32
Total des Nettovermögens					789 632 762.11	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2021	31.1.2021	31.1.2020
Nettovermögen in USD		913 975 166.37	903 305 130.36	1 135 189 181.57
Klasse I-A3-acc	LU1421906139			
Anteile im Umlauf		326 549.1900	319 258.5010	326 550.9300
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		148.44	139.45	127.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		148.44	139.45	127.03
Klasse K-1-acc	LU1202318041			
Anteile im Umlauf		6.8000	7.4000	9.4000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		7 198 712.35	6 778 499.41	6 203 840.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		7 198 712.35	6 778 499.41	6 203 840.95
Klasse P-4%-mdist	LU1107502343			
Anteile im Umlauf		88 494.0520	97 245.1590	176 963.1950
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 088.91	1 049.06	1 004.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 088.91	1 049.06	1 004.89
Klasse (HKD) P-4%-mdist	LU1121136813			
Anteile im Umlauf		13 237.0650	14 877.9050	28 812.5750
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		11 040.75	10 613.31	10 181.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		11 040.75	10 613.31	10 181.59
Klasse (AUD hedged) P-4%-mdist	LU1121136656			
Anteile im Umlauf		54 309.4500	63 991.5790	77 603.3720
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		1 104.03	1 066.69	1 041.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		1 104.03	1 066.69	1 041.04
Klasse (CAD hedged) P-4%-mdist	LU1191161477			
Anteile im Umlauf		24 511.1580	22 056.8080	36 721.3380
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		1 033.63	997.42	965.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		1 033.63	997.42	965.11
Klasse (GBP hedged) P-4%-mdist	LU1195739559			
Anteile im Umlauf		20 966.6380	22 350.7020	23 328.6430
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		998.36	963.59	940.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		998.36	963.59	940.43
Klasse (RMB hedged) P-4%-mdist	LU1121136730			
Anteile im Umlauf		6 575.1580	6 494.4270	8 053.6810
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		12 697.77	12 089.41	11 423.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹		12 697.77	12 089.41	11 423.95
Klasse P-acc	LU0049785792			
Anteile im Umlauf		100 521.2120	103 352.7720	133 691.1540
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		3 933.92	3 715.75	3 421.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		3 933.92	3 715.75	3 421.77
Klasse P-C-dist	LU0108564427			
Anteile im Umlauf		2 566.4520	7 736.4320	7 896.3380
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		182.71	173.57	161.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		182.71	173.57	161.81
Klasse P-dist	LU0049785529			
Anteile im Umlauf		10 493.2530	10 487.7300	13 846.8280
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 462.98	2 339.97	2 185.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		2 462.98	2 339.97	2 185.84
Klasse P-mdist	LU1008478767			
Anteile im Umlauf		38 945.1260	40 984.1390	58 080.1510
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 220.38	1 163.55	1 099.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 220.38	1 163.55	1 099.38
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU1008478841			
Anteile im Umlauf		42 124.2250	46 432.7210	54 301.7930
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		1 193.66	1 138.62	1 084.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		1 193.66	1 138.62	1 084.90
Klasse Q-4%-mdist	LU1240798964			
Anteile im Umlauf		80 973.2030	71 988.2580	72 752.3110
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		122.48	117.57	111.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		122.48	117.57	111.84
Klasse (AUD hedged) Q-4%-mdist	LU1240798378			
Anteile im Umlauf		158 620.0750	127 454.7400	144 905.8170
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		121.40	116.87	113.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		121.40	116.87	113.26
Klasse (HKD) Q-4%-mdist	LU1240798618			
Anteile im Umlauf		22 882.4380	22 882.4380	29 047.5630
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		1 144.48	1 096.48	1 044.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		1 144.48	1 096.48	1 044.82

	ISIN	31.7.2021	31.1.2021	31.1.2020
Klasse Q-acc	LU0941351255			
Anteile im Umlauf		263 566.0060	234 492.5310	387 570.6840
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		159.30	149.96	137.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		159.30	149.96	137.18
Klasse Q-dist	LU1240799186			
Anteile im Umlauf		26 612.5260	26 599.3470	39 710.7950
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		141.22	134.51	125.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		141.22	134.51	125.36
Klasse Q-mdist	LU1240799269			
Anteile im Umlauf		47 159.5730	44 561.1300	86 260.7800
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		119.10	113.18	106.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		119.10	113.18	106.23
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	LU1240798881			
Anteile im Umlauf		112 439.9680	124 840.8360	135 057.4830
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		117.76	111.95	105.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		117.76	111.95	105.97

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	92.55
EUR	2.93
JPY	0.60
GBP	0.37
CAD	0.30
CHF	0.27
AUD	0.19
SEK	0.10
HKD	0.09
DKK	0.08
SGD	0.03
NOK	0.01
ILS	0.01
NZD	0.01
Total	97.54

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	79.02
Namensaktien	6.41
Treasury-Notes, variabler Zins	4.07
Notes, fester Zins	2.95
Inhaberaktien	2.71
Medium-Term Notes, fester Zins	1.35
Anleihen, fester Zins	0.64
Treasury-Notes, fester Zins	0.15
Optionsscheine auf Devisen	0.08
Weitere Aktien	0.05
Medium-Term Notes, Nullcoupon	0.04
Vorzugsaktien	0.02
Investment Fonds, closed end	0.02
Depository Receipts	0.02
Partizipationsscheine	0.01
Total	97.54

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.7.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	656 709 459.37
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	234 739 076.92
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	891 448 536.29
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	12 480 891.73
Andere liquide Mittel (Margins)	15 213 433.71
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	25.91
Forderungen aus Zeichnungen	314 131.91
Zinsforderungen aus Wertpapieren	328 250.14
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	829.68
Forderungen aus Dividenden	67 095.50
Sonstige Forderungen	13 528.01
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 317 595.02
Total Aktiva	921 184 317.90
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 468 766.91
Kontokorrentkredit	-79.71
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-208.59
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 478 528.43
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-589 593.65
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-553 605.93
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 368.95
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-109 999.36
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-671 974.24
Total Passiva	-7 209 151.53
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	913 975 166.37

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.2.2021-31.7.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 151.60
Zinsen auf Wertpapiere	709 724.77
Dividenden	700 038.30
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	40 837.65
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	163 038.59
Total Erträge	1 614 790.91
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 770 255.46
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-54 984.98
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-16 335.06
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-57 971.02
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-34 410.07
Total Aufwendungen	-6 933 956.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 319 165.68
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	26 370 085.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	1 378 999.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-4 531 300.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 055 050.05
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	268 941.73
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	20 431 675.99
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	15 112 510.31
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	36 598 518.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	80 125.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4 720.88
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-4 102 200.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 046 898.25
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	34 628 061.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	49 740 572.20

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.2.2021-31.7.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	903 305 130.36
Zeichnungen	59 389 312.24
Rücknahmen	-92 191 002.42
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-32 801 690.18
Ausbezahlte Dividende	-6 268 846.01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 319 165.68
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	20 431 675.99
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	34 628 061.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	49 740 572.20
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	913 975 166.37

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2021-31.7.2021
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	319 258.5010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 622.4330
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 331.7440
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	326 549.1900
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7.4000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.6000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6.8000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	97 245.1590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 640.5300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 391.6370
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	88 494.0520
Klasse	(HKD) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 877.9050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	54.7490
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 695.5890
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 237.0650
Klasse	(AUD hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	63 991.5790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 921.1800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 603.3090
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 309.4500
Klasse	(CAD hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 056.8080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 188.1210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-733.7710
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24 511.1580
Klasse	(GBP hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 350.7020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	756.5360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 140.6000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 966.6380
Klasse	(RMB hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 494.4270
Anzahl der ausgegebenen Anteile	984.8730
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-904.1420
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 575.1580
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	103 352.7720
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 369.3760
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 200.9360
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100 521.2120
Klasse	P-C-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 736.4320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 169.9800
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 566.4520
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 487.7300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	534.0100
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-528.4870
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 493.2530
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40 984.1390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 251.8280
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 290.8410
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 945.1260

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	46 432.7210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 462.8840
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 771.3800
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	42 124.2250
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 988.2580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 401.7580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-416.8130
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	80 973.2030
Klasse	(AUD hedged) Q-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	127 454.7400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	52 848.3940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-21 683.0590
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	158 620.0750
Klasse	(HKD) Q-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 882.4380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 882.4380
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	234 492.5310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	53 735.2790
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 661.8040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	263 566.0060
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 599.3470
Anzahl der ausgegebenen Anteile	824.3530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-811.1740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 612.5260
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	44 561.1300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 594.0620
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-995.6190
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 159.5730
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	124 840.8360
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14 870.3710
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-27 271.2390
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	112 439.9680

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-C-dist	1.4.2021	6.4.2021	USD	1.02
P-dist	1.4.2021	6.4.2021	USD	13.99
Q-dist	1.4.2021	6.4.2021	USD	1.61

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-4%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD	3.49
P-4%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD	3.52
P-4%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD	3.55
P-4%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD	3.61
P-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	3.63
P-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	3.64
(HKD) P-4%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	HKD	35.37
(HKD) P-4%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	HKD	35.70
(HKD) P-4%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	HKD	36.06
(HKD) P-4%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	HKD	36.62
(HKD) P-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	HKD	36.84
(HKD) P-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	HKD	36.92
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.2.2021	15.2.2021	AUD	3.55
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	AUD	3.58
(AUD hedged) P-4%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	AUD	3.61
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	AUD	3.66
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	AUD	3.69
(AUD hedged) P-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	AUD	3.69
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	CAD	3.32
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	CAD	3.35
(CAD hedged) P-4%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	CAD	3.37
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	CAD	3.43
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	CAD	3.45
(CAD hedged) P-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	CAD	3.45
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.2.2021	15.2.2021	GBP	3.21
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	GBP	3.23

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Wahrung	Betrag pro Anteil
(GBP hedged) P-4%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	GBP	3.26
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	GBP	3.31
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	GBP	3.33
(GBP hedged) P-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	GBP	3.34
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.2.2021	18.2.2021	CNH	40.29
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	CNH	40.72
(RMB hedged) P-4%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	CNH	41.15
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	CNH	41.90
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	CNH	42.26
(RMB hedged) P-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	CNH	42.40
P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	2.33
P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	1.76
P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	1.78
P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	1.81
P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	1.83
P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	1.83
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	SGD	2.39
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	SGD	1.71
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	SGD	1.72
(SGD hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	SGD	1.75
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	SGD	1.77
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2021	21.7.2021	SGD	1.77
Q-4%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD	0.39
Q-4%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD	0.39
Q-4%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD	0.39
Q-4%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD	0.40
Q-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.40
Q-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.40
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.2.2021	15.2.2021	AUD	0.38
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	AUD	0.39
(AUD hedged) Q-4%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	AUD	0.39
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	AUD	0.40
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	AUD	0.40
(AUD hedged) Q-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	AUD	0.40
(HKD) Q-4%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	HKD	3.65
(HKD) Q-4%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	HKD	3.69
(HKD) Q-4%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	HKD	3.73
(HKD) Q-4%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	HKD	3.79
(HKD) Q-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	HKD	3.81
(HKD) Q-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	HKD	3.82
Q-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	0.23
Q-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.17
Q-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.17
Q-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.18
Q-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.18
Q-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.18
(SGD hedged) Q-mdist	15.2.2021	18.2.2021	SGD	0.24
(SGD hedged) Q-mdist	15.3.2021	18.3.2021	SGD	0.17
(SGD hedged) Q-mdist	15.4.2021	20.4.2021	SGD	0.17
(SGD hedged) Q-mdist	17.5.2021	20.5.2021	SGD	0.17
(SGD hedged) Q-mdist	15.6.2021	18.6.2021	SGD	0.17
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2021	21.7.2021	SGD	0.17

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2021

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	372.00	26 430.58	0.00
AUD AGL ENERGY NPV	1 192.00	6 334.78	0.00
AUD APA GROUP NPV	3 737.00	26 177.78	0.00
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	1 471.00	45 023.61	0.01
AUD AURIZON HOLDINGS NPV	3 686.00	10 458.26	0.00
AUD AUST & NZ BANK GRP NPV	3 946.00	80 373.06	0.01
AUD BRAMBLES LTD NPV	2 214.00	18 910.40	0.00
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	2 556.00	187 221.20	0.02
AUD COCHLEAR LTD NPV	118.00	21 279.79	0.00
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	1 467.00	16 821.77	0.00
AUD CROWN RESORTS LTD NPV	620.00	3 923.84	0.00
AUD CSL NPV	596.00	126 568.52	0.02
AUD DOMINOS PIZZA ENT NPV	41.00	3 515.49	0.00
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	1 710.00	8 333.48	0.00
AUD EVOLUTION MINING NPV	1 321.00	4 058.78	0.00
AUD FORTESCUE METALS G NPV	1 504.00	27 538.38	0.00
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	1 446.00	24 063.66	0.00
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	10 653.00	36 568.38	0.01
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	6 736.00	24 013.79	0.00
AUD LEND LEASE GROUP NPV	1 654.00	14 795.95	0.00
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	508.00	58 587.31	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	4 473.00	85 254.69	0.01
AUD NEWCREST MINING NPV	857.00	16 687.05	0.00
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	551.00	4 139.23	0.00
AUD ORIGIN ENERGY NPV	4 703.00	14 208.02	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	2 590.00	20 732.16	0.00
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	137.00	6 459.02	0.00
AUD REECE AUSTRALIA NPV	200.00	3 456.21	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	495.00	48 544.83	0.01
AUD SANTOS LIMITED NPV	3 246.00	15 389.52	0.00
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	19 904.00	38 039.13	0.01
AUD SEEK LIMITED NPV	1 098.00	23 623.38	0.00
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	989.00	29 093.12	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	417.00	910.35	0.00
GBP SOUTH32 LTD NPV	7 995.00	17 429.65	0.00
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	687.00	2 221.91	0.00
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	1 408.00	11 943.33	0.00
AUD SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)	3 931.00	22 566.85	0.00
AUD TELSTRA CORP NPV	13 607.00	37 806.90	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	3 860.00	40 573.29	0.01
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	2 149.00	18 813.30	0.00
AUD WESFARMERS LTD NPV	1 860.00	83 590.18	0.01
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	4 997.00	90 063.06	0.01
AUD WOODSIDE PETROLEUM NPV	745.00	11 998.18	0.00
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	1 710.00	48 718.82	0.01
Total Australien		1 463 260.99	0.16
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	584.00	22 651.91	0.00
EUR OMV AG NPV(VAR)	220.00	11 875.08	0.00
EUR VOESTALPINE AG NPV	171.00	7 539.06	0.00
Total Österreich		42 066.05	0.00
Belgien			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	999.00	63 258.40	0.01
EUR COLRUYT SA NPV	129.00	7 333.30	0.00
EUR ELIA SYS OPERATOR NPV	41.00	4 849.63	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	49.00	5 700.02	0.00
EUR PROXIMUS SA NPV	951.00	19 537.34	0.00
EUR SOFINA NPV	19.00	8 903.94	0.00
EUR SOLVAY SA NPV	176.00	23 478.84	0.01
EUR UMICORE NPV	201.00	12 460.72	0.00
Total Belgien		145 522.19	0.02
Bermuda			
CAD BROOKFIELD BUSINESS UNIT LTD PARTNERSHIP	1.00	44.14	0.00
Total Bermuda		44.14	0.00
Kanada			
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	245.00	5 183.20	0.00
CAD ATCO LTD CL 1 NON VTG	500.00	18 055.83	0.00
CAD B2GOLD CORP COM NPV	5 500.00	23 042.42	0.01
CAD CAE INC COM NPV	542.00	16 528.97	0.00
CAD CAMECO CORP COM	1 074.00	19 090.85	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	371.00	10 862.38	0.00
CAD EMPIRE LTD CL A	561.00	18 411.64	0.00
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	556.00	13 717.95	0.00
CAD IGM FINANCIAL INC COM	390.00	13 755.52	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	1 000.00	6 544.64	0.00
CAD KIRKLAND LAKE GOLD COM NPV	229.00	9 786.64	0.00
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	200.00	7 014.06	0.00
CAD ONEX CORP SUB VTG	300.00	22 854.17	0.01
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	205.00	5 752.51	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD RITCHIE BROS AUCTIONEERS COM	105.00	6 264.59	0.00
CAD TOROMONT INDS LTD COM	100.00	8 445.55	0.00
CAD YAMANA GOLD INC COM	868.00	3 886.83	0.00
Total Kanada		209 197.75	0.02
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	15.00	41 643.42	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	5.00	13 367.02	0.00
DKK AMBU A/S SER'B'DKK0.5	155.00	5 732.60	0.00
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	325.00	29 220.93	0.00
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	961.00	16 851.85	0.00
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	380.00	92 563.25	0.01
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	128.00	57 848.84	0.01
DKK GN STORE NORD DKK4	92.00	8 060.58	0.00
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	476.00	37 387.05	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	185.00	27 468.79	0.00
DKK PANDORA A/S DKK1	63.00	8 155.08	0.00
Total Dänemark		338 299.41	0.04
Finnland			
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	206.00	8 830.53	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	572.00	47 357.34	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 110.00	16 703.06	0.00
Total Finnland		72 890.93	0.01
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	217.00	7 683.53	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	585.00	101 681.52	0.01
EUR AIRBUS EUR1	923.00	126 632.89	0.01
EUR ALSTOM EUR7.00	193.00	8 000.92	0.00
EUR ARKEMA EUR10	139.00	17 677.61	0.00
EUR ATOS SE EUR1	318.00	15 204.04	0.00
EUR AXA EUR2.29	2 304.00	59 777.98	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	1 675.00	102 190.76	0.01
EUR BOUYGUES EUR1	784.00	30 204.89	0.00
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	639.00	21 095.10	0.00
EUR CAPGEMINI EUR8	267.00	57 701.92	0.01
EUR CARREFOUR EUR2.50	708.00	13 147.30	0.00
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	728.00	52 011.56	0.01
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	2 912.00	40 607.86	0.01
EUR DANONE EURO.25	774.00	56 959.24	0.01
EUR EDENRED EUR2	311.00	18 063.03	0.00
EUR EDF EURO.5	590.00	7 181.62	0.00
EUR ENGIE EUR1	2 823.00	37 666.23	0.01
EUR ESSLORLUXOTTICA EURO.18	482.90	91 137.90	0.01
EUR FAURECIA EUR7	46.00	2 052.60	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	1 254.00	20 081.84	0.00
EUR HERMES INTL NPV	45.00	68 782.33	0.01
EUR ILIAD NPV	56.00	12 088.99	0.00
EUR KERING EUR4	116.00	104 017.43	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	593.00	14 380.02	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	325.00	148 720.07	0.02
EUR LEGRAND SA EUR4	370.00	41 645.77	0.01
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	417.00	333 229.13	0.04
EUR ORANGE EUR4	2 878.00	32 062.62	0.00
EUR ORPEA EUR2.5	44.00	5 585.36	0.00
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	329.00	72 602.86	0.01
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	483.57	30 517.14	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	494.00	64 612.11	0.01
EUR SANOFI EUR2	1 688.00	173 901.65	0.02
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	669.00	112 093.32	0.01
EUR SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	352.00	9 846.50	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	990.00	29 025.72	0.00
EUR SODEXO EUR4	305.00	26 004.00	0.00
EUR SUEZ EUR4	397.00	9 259.90	0.00
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	84.00	35 420.32	0.00
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	3 507.00	152 620.64	0.02
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	139.00	11 565.85	0.00
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	535.00	15 466.75	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	611.00	20 054.82	0.00
EUR VINCI EUR2.50	775.00	81 983.54	0.01
EUR VIVENDI SA EUR5.50	1 600.00	54 072.48	0.01
EUR WENDEL EUR4	62.00	8 704.72	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	124.00	11 602.86	0.00
Total Frankreich		2 566 627.24	0.28
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	465.00	46 251.18	0.01
EUR BEIERSDORF AG NPV	83.00	9 856.90	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	1 425.00	9 192.32	0.00
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	192.00	26 091.39	0.00
EUR COVESTRO AG NPV	469.00	30 176.17	0.01
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	249.00	15 542.71	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	229.00	18 068.82	0.00
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	420.00	22 072.96	0.00
EUR GEA GROUP AG NPV	359.00	15 917.01	0.00
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	24.00	2 128.18	0.00
EUR HELLOFRESH SE NPV	223.00	20 911.39	0.00
EUR HENKEL AG & CO KGAA	208.00	18 905.45	0.00
EUR KION GROUP AG NPV	158.00	16 768.40	0.00
EUR LANXESS AG NPV	259.00	18 752.88	0.00
EUR MERCK KGAA NPV	263.00	53 843.56	0.01
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	69.00	6 090.70	0.00
EUR PUMA SE NPV	210.00	25 773.36	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	6.00	6 515.73	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR RWE AG (NEU) NPV	544.00	19 358.71	0.00
EUR SAP AG ORD NPV	1 566.00	224 395.38	0.03
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	229.00	33 753.44	0.01
EUR TEAMVIEWER AG NPV	223.00	7 496.69	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	46.00	15 273.10	0.00
EUR ZALANDO SE NPV	363.00	40 358.56	0.01
Total Deutschland		703 494.99	0.08
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	19 200.00	230 018.53	0.03
HKD BANK OF EAST ASIA NPV	5 163.00	8 504.01	0.00
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	4 000.00	12 868.03	0.00
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	3 288.00	22 403.18	0.00
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	1 788.00	13 068.56	0.00
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	5 000.00	30 207.69	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	1 000.00	10 320.16	0.00
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	6 000.00	40 688.70	0.01
HKD HANG LUNG PROP HKD1	8 000.00	20 691.79	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	1 600.00	30 697.96	0.00
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	3 569.00	15 959.28	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 900.00	121 268.27	0.01
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	100.00	454.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	34 111.00	55 569.96	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	200.00	11 888.00	0.00
HKD MTR CORP HKD1	6 504.00	38 540.92	0.01
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	5 000.00	32 298.74	0.01
HKD SJM HOLDINGS LTD. HKD1.00	3 000.00	2 702.29	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	1 569.00	22 471.39	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	3 500.00	62 557.91	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1 274.00	12 180.64	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	4 000.00	22 570.52	0.00
Total Hongkong		817 930.53	0.09
Irland			
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	119.00	20 305.76	0.00
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	267.00	39 576.08	0.01
Total Irland		59 881.84	0.01
Israel			
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	2 197.00	17 566.74	0.00
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	2 243.00	17 225.51	0.00
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	132.00	16 777.20	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	1 410.00	10 290.85	0.00
ILS NICE SYSTEMS ILS1	112.00	31 416.37	0.01
USD SOLAREEDGE TECHNOLO USD0.0001	66.00	17 125.68	0.00
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	100.00	29 864.00	0.01
Total Israel		140 266.35	0.02
Italien			
EUR AMPLIFON EURO.02	125.00	6 178.02	0.00
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	1 820.00	36 364.93	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	13 548.00	6 321.67	0.00
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	25 941.00	11 409.20	0.00
Total Italien		60 273.82	0.01
Japan			
JPY ADVANTEST CORP NPV	300.00	26 268.79	0.01
JPY AISIN CORPORATION NPV	600.00	24 136.67	0.00
JPY AZBIL CORP NPV	100.00	3 876.99	0.00
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	500.00	32 168.56	0.01
JPY CAPCOM CO LTD NPV	200.00	5 476.08	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	200.00	28 892.94	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	4 000.00	22 706.15	0.00
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	900.00	32 965.83	0.01
JPY CONCORDIA FINANZIA NPV	2 400.00	8 572.21	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	1 200.00	21 999.09	0.00
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	2 800.00	55 094.31	0.01
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	400.00	82 605.92	0.01
JPY DAITO TRUST CONST NPV	200.00	23 398.63	0.00
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	600.00	18 287.02	0.00
JPY EISAI CO NPV	300.00	24 554.90	0.00
JPY FANUC CORP NPV	300.00	66 642.37	0.01
JPY FAST RETAILING CO NPV	100.00	67 353.08	0.01
JPY GLP J-REIT REIT	4.00	7 161.73	0.00
JPY GMO PAYMENT GATEWA NPV	100.00	12 810.93	0.00
JPY HIROSE ELECTRIC NPV	110.00	16 387.24	0.00
JPY HISAMITSU PHARM CO NPV	100.00	4 350.80	0.00
JPY HULIC CO LTD NPV	1 200.00	13 590.89	0.00
JPY IBIDEN CO LTD NPV	100.00	5 257.40	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	205.00	4 807.93	0.00
JPY ISUZU MOTORS NPV	1 300.00	17 175.40	0.00
JPY ITO EN LTD NPV	100.00	5 876.99	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	1 500.00	33 908.88	0.01
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	2.00	12 519.36	0.00
JPY JSR CORP NPV	600.00	19 981.78	0.00
JPY KANSAI PAINT CO NPV	200.00	4 885.65	0.00
JPY KAO CORP NPV	600.00	35 939.86	0.01
JPY KEIO CORPORATION NPV	300.00	16 701.59	0.00
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	300.00	8 870.16	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	1 000.00	18 223.23	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	300.00	18 205.01	0.00
JPY KOMATSU NPV	1 300.00	33 509.79	0.01
JPY KURITA WATER INDS NPV	400.00	19 316.63	0.00
JPY M3 INC NPV	400.00	25 986.33	0.00
JPY MAKITA CORP NPV	400.00	20 628.70	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	300.00	13 503.42	0.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	200.00	12 355.35	0.00
JPY MINEBEA MITSUMI INC	800.00	21 394.08	0.00
JPY MISUMI GROUP INC NPV	1 000.00	34 624.15	0.01
JPY MITSUBISHI GAS CHM NPV	600.00	12 404.56	0.00
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	2 100.00	11 404.10	0.00
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	2 200.00	51 166.29	0.01
JPY NABTESCO CORP NPV	500.00	18 769.93	0.00
JPY NH FOODS LTD NPV	100.00	4 022.78	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	800.00	89 220.96	0.01
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	2.00	12 902.05	0.00
JPY NIPPON EXPRESS CO NPV	200.00	14 505.69	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	1 500.00	19 025.06	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	2 194.00	37 822.76	0.01
JPY NISSHIN SEIFUN GRP NPV	605.00	9 735.13	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	300.00	21 321.18	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	200.00	37 913.44	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	200.00	14 760.82	0.00
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	300.00	7 399.54	0.00
JPY NSK LTD NPV	1 000.00	8 191.34	0.00
JPY OBAYASHI CORP NPV	3 000.00	24 355.35	0.00
JPY OLYMPUS CORP NPV	2 000.00	40 920.27	0.01
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	1 100.00	24 911.62	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	400.00	54 487.47	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 200.00	24 962.19	0.00
JPY PIGEON CORP NPV	200.00	5 740.32	0.00
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	500.00	5 480.64	0.00
JPY RECRUIT HLDGS CO NPV	2 100.00	107 707.52	0.01
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	140.00	3 334.49	0.00
JPY SCSK CORP	100.00	5 995.44	0.00
JPY SECOM CO NPV	100.00	7 520.73	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	1 400.00	27 559.91	0.01
JPY SHIMANO INC NPV	100.00	25 466.97	0.00
JPY SHIMIZU CORP NPV	2 000.00	14 633.26	0.00
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	600.00	97 038.72	0.01
JPY SHIONOGI & CO NPV	200.00	10 482.00	0.00
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	700.00	46 471.07	0.01
JPY SHIZUOKA BANK NPV	1 000.00	7 198.18	0.00
JPY SMC CORP NPV	100.00	59 043.28	0.01
JPY STANLEY ELECTRIC NPV	500.00	12 943.05	0.00
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	300.00	12 076.54	0.00
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	500.00	17 471.53	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	300.00	12 109.34	0.00
JPY SYSMEX CORP NPV	300.00	35 507.97	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	1 400.00	17 833.26	0.00
JPY TAISEI CORP NPV	100.00	3 348.52	0.00
JPY TERUMO CORP NPV	1 100.00	42 466.51	0.01
JPY THK CO LTD NPV	200.00	5 667.43	0.00
JPY TOBU RAILWAY CO NPV	600.00	15 504.33	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	400.00	17 348.52	0.00
JPY TOHOKU ELEC POWER NPV	2 200.00	16 657.86	0.00
JPY TOKYO GAS CO NPV	1 000.00	18 933.94	0.00
JPY TOKYU CORP NPV	1 000.00	13 312.07	0.00
JPY TOTO LTD NPV	500.00	25 694.76	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	200.00	16 656.04	0.00
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	400.00	18 733.49	0.00
JPY USS CO LTD NPV	600.00	10 376.31	0.00
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	200.00	11 772.21	0.00
JPY YAMAHA CORP NPV	200.00	10 988.61	0.00
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	700.00	20 091.12	0.00
Total Japan		2 302 341.29	0.25
Jersey			
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	12 288.00	55 277.29	0.01
Total Jersey		55 277.29	0.01
Macau			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG 'S'	2 000.00	6 832.92	0.00
HKD WYNN MACAU LTD HKD0.10	2 000.00	2 571.03	0.00
Total Macau		9 403.95	0.00
Niederlande			
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	247.00	30 490.12	0.00
EUR ARGEN X NV EURO.10	29.00	8 848.08	0.00
EUR ASM INTL NV EURO.04	60.00	21 266.14	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	164.00	13 492.41	0.00
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	323.00	31 770.96	0.00
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	371.00	43 201.30	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	6 179.00	79 469.27	0.01
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	166.00	14 735.65	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	7 768.00	25 496.86	0.00
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	1 472.00	45 723.31	0.01
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	1 245.00	57 414.12	0.01
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	388.00	80 079.32	0.01
EUR QIAGEN NV EURO.01	40.00	2 143.45	0.00
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	169.00	12 256.48	0.00
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	5 042.00	99 530.04	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 198.00	49 067.12	0.01
EUR VOPAK(KON) EURO.50	5.00	211.61	0.00
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	432.00	49 218.48	0.01
Total Niederlande		664 414.72	0.07
Neuseeland			
NZD AUCKLAND INTL NPV	4 302.00	21 738.69	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	3 656.00	12 082.32	0.00
NZD THE A2 MILK CO LTD NPV	2 374.00	10 306.13	0.00
Total Neuseeland		44 127.14	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Norwegen			
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	491.00	11 242.90	0.00
NOK ORKLA ASA NOK1.25	2 067.00	18 786.97	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	38.00	2 001.32	0.00
Total Norwegen		32 031.19	0.00
Papua-Neuguinea			
AUD OIL SEARCH LTD PGK0.10	1 113.00	3 117.00	0.00
Total Papua-Neuguinea		3 117.00	0.00
Singapur			
SGD CITY DEVELOPMENTS SGD0.50	1 100.00	5 564.58	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	2 315.00	51 989.62	0.01
SGD KEPPEL CORP NPV	5 000.00	20 271.77	0.00
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	3 770.00	5 874.53	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	4 750.00	43 146.74	0.01
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	1 500.00	5 649.51	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	2 600.00	22 810.72	0.00
SGD UOL GROUP LIMITED SGD1	1 941.00	10 464.00	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	1 474.00	28 606.99	0.00
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	6 000.00	19 274.80	0.00
Total Singapur		213 653.26	0.02
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	203.00	5 334.29	0.00
EUR AENA SME S.A. EUR10	192.00	30 553.80	0.00
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	564.00	36 944.03	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	10 846.00	32 217.27	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 089.00	70 946.01	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	517.00	11 868.81	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	391.00	9 509.42	0.00
EUR FERROVIAL SA EURO.2	630.00	18 676.35	0.00
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	387.00	9 838.91	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	8 461.00	101 935.83	0.01
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	1 791.00	60 718.52	0.01
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	123.00	3 178.15	0.00
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	678.00	13 446.44	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	1 371.00	14 990.87	0.00
EUR TELEFONICA SA EUR1	4 945.00	22 669.38	0.00
Total Spanien		442 828.08	0.05
Schweden			
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 063.00	34 110.98	0.01
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	1 291.00	42 237.60	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV	93.00	6 429.07	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	1 975.00	27 659.78	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	647.00	24 792.35	0.00
SEK LUNDIN ENERGY AB NPV	349.00	10 886.86	0.00
SEK SINCH AB NPV (POST SPLIT)	280.00	5 659.16	0.00
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	733.00	20 701.64	0.00
SEK SVENSKA CELLULOOSA SER'B'NPV	454.00	8 442.49	0.00
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	2 103.00	23 733.02	0.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	3 370.00	14 801.35	0.00
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	154.00	3 744.35	0.00
Total Schweden		223 198.65	0.02
Schweiz			
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	55.00	18 369.75	0.00
CHF SWISS RE AG CHF0.10	383.00	34 661.44	0.01
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	86.00	12 027.47	0.00
Total Schweiz		65 058.66	0.01
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	2 191.00	38 976.86	0.01
GBP ASTRAZENCA ORD USDO.25	1 904.00	218 872.68	0.03
GBP AVIVA ORD GBPO.25	3 376.00	18 179.17	0.00
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	5 694.00	45 599.92	0.01
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	1 881.00	18 400.89	0.00
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	3 360.00	125 221.59	0.01
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	2 854.00	20 260.90	0.00
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	9 053.00	21 850.75	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	152.00	5 591.88	0.00
USD IHS MARKIT LTD COM	624.00	72 908.16	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	3 752.00	25 822.14	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	3 193.00	16 354.70	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	1 180.00	11 641.79	0.00
USD LIBERTY GLOBAL INC USDO.01 A	274.00	7 356.90	0.00
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	94 061.00	59 680.41	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.0685714	5 047.00	11 234.38	0.00
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	4 527.00	58 163.92	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	1 080.00	82 932.15	0.01
GBP RELX PLC GBPO.1444	2 559.00	75 214.13	0.01
EUR RELX PLC GBPO.1444	184.00	5 461.23	0.00
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	9 669.00	13 404.31	0.00
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	2 684.00	26 181.60	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	454.00	17 674.13	0.00
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	561.00	12 132.69	0.00
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	1 400.00	28 136.51	0.00
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	1 144.00	17 066.71	0.00
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	186.00	7 877.11	0.00
USD WILLIS TOWERS WATS COM USDO.000304635	208.00	42 864.64	0.01
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	2 868.00	37 083.97	0.01
Total Grossbritannien		1 142 146.22	0.13

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten			
USD 3M CO COM	765.00	151 424.10	0.02
USD AFLAC INC COM USD0.10	680.00	37 400.00	0.00
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	316.00	37 894.72	0.00
USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01	76.00	15 659.04	0.00
USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM	129.00	89 758.20	0.01
USD ALLIANT ENERGY CORP COM	401.00	23 470.53	0.00
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	263.00	47 061.22	0.01
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	421.00	1 138 560.82	0.13
USD ALTICE USA INC COM USD0.01 CL A	124.00	3 810.52	0.00
USD AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	548.00	48 289.76	0.01
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	367.00	62 430.37	0.01
USD ANSYS INC COM	207.00	76 271.22	0.01
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	161.00	61 242.79	0.01
USD ARROW ELECTRS INC COM	322.00	38 179.54	0.00
USD BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	1 456.00	30 925.44	0.00
USD BERKLEY(WR)CORP COM USD0.20	263.00	19 243.71	0.00
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS' B' COM USD0.0033	1 909.00	531 255.61	0.06
USD BIO-TECHNE CORP COM USD0.01	20.00	9 644.80	0.00
USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	207.00	15 883.11	0.00
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	240.00	208 120.80	0.02
USD BOSTON BEER INC CL A	6.00	4 260.00	0.00
USD BOSTON PPTYS INC COM USD0.01	374.00	43 900.12	0.01
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	1 876.00	85 545.60	0.01
USD BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	250.00	43 372.50	0.01
USD BROWN FORMAN CORP CL B	485.00	34 396.20	0.00
USD CABLE ONE INC COM USD1 'WI'	2.00	3 775.98	0.00
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	528.00	77 959.20	0.01
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	449.00	19 630.28	0.00
USD CARVANA CO COM USD0.001 CL A	100.00	33 756.00	0.00
USD CATALENT INC COM USD0.01	62.00	7 428.22	0.00
USD CDW CORP COM USD0.01	171.00	31 352.85	0.00
USD CERNER CORP COM	300.00	24 117.00	0.00
USD CHARLES RIV LABS INTL INC COM	26.00	10 579.92	0.00
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	430.00	36 519.90	0.00
USD CINCINNATI FINL CORP COM	254.00	29 941.52	0.00
USD CINTAS CORP COM	200.00	78 836.00	0.01
USD CLOROX CO DEL COM	215.00	38 891.35	0.01
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	499.00	105 852.87	0.01
USD CMS ENERGY CORP COM	376.00	23 233.04	0.00
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	5 751.00	327 979.53	0.04
USD COGNEX CORP COM	260.00	23 506.60	0.00
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	1 063.00	84 508.50	0.01
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A' COM USD0.01	302.00	67 750.68	0.01
USD COPART INC COM	324.00	47 628.00	0.01
USD COSTAR GROUP INC COM	550.00	48 867.50	0.01
USD COUPA SOFTWARE INC COM USD0.0001	178.00	38 626.00	0.00
USD CSX CORP COM USD1	3 000.00	96 960.00	0.01
USD DEERE & CO COM USD1	466.00	168 500.94	0.02
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	800.00	20 672.00	0.00
USD DEXCOM INC COM	148.00	76 295.48	0.01
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	377.00	58 118.32	0.01
USD DISCOVERY INC COM USD0.01 SER A	158.00	4 583.58	0.00
USD DISCOVERY INC COM USD0.01 SER C	960.00	26 025.60	0.00
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	1 131.00	84 677.97	0.01
USD DROPBOX INC COM USD0.00001 CL A	592.00	18 642.08	0.00
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	979.00	102 902.69	0.01
USD ECOLAB INC COM	306.00	67 573.98	0.01
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	986.00	110 698.22	0.01
USD ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001	200.00	37 920.00	0.00
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	1 043.00	75 992.98	0.01
USD EPAM SYS INC COM USD0.001	46.00	25 750.80	0.00
USD EQUIFAX INC COM	200.00	52 120.00	0.01
USD ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001	100.00	32 810.00	0.00
USD ETSY INC USD0.001	209.00	38 353.59	0.00
USD EXACT SCIENCES CORP COM	322.00	34 724.48	0.00
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	201.00	25 778.25	0.00
USD F M C CORP COM NEW	292.00	31 229.40	0.00
USD F5 NETWORK INC COM STK NPV	141.00	29 117.91	0.00
USD FAIR ISAAC CORP COM	13.00	6 810.83	0.00
USD FASTENAL COM USD0.01	680.00	37 243.60	0.00
USD FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001	355.00	15 836.55	0.00
USD FORTINET INC COM USD0.001	201.00	54 720.24	0.01
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	337.00	24 486.42	0.00
USD FRANKLIN RES INC COM	541.00	15 986.55	0.00
USD GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	158.00	22 010.98	0.00
USD GARTNER INC COM	154.00	40 768.42	0.01
USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1	327.00	64 101.81	0.01
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	159.00	66 678.24	0.01
USD HEICO CORP NEW CL A	166.00	20 134.14	0.00
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	947.00	221 418.07	0.02
USD HORIZON THERAPEUTI COM USD0.0001	280.00	28 005.60	0.00
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	36.00	21 456.72	0.00
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	200.00	33 690.00	0.00
USD IDEX LABORATORIES COM USD0.10	182.00	123 492.46	0.01
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	399.00	90 441.33	0.01
USD ILLUMINA INC COM USD0.01	205.00	101 628.75	0.01
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	285.00	22 044.75	0.00
USD INSULET CORP COM STK USD0.001	173.00	48 386.37	0.01
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	694.00	83 162.02	0.01
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	245.00	36 906.80	0.00
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	573.00	20 261.28	0.00
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	183.00	181 437.18	0.02
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	3 674.00	632 662.80	0.07
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	4 289.00	650 984.42	0.07
USD JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	10.00	281.40	0.00
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	960.00	36 931.20	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD LAMB WESTON HLDGS COM USD1.00 WI	336.00	22 434.72	0.00
USD LIBERTY BROADBAND COM USD0.01 CL 'C'	308.00	54 666.92	0.01
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER A SIRIUSXM	172.00	8 030.68	0.00
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER C SIRIUSXM	649.00	29 983.80	0.00
USD LOCKHEED MARTIN CORP COM	403.00	149 783.01	0.02
USD LOEWS CORP COM	174.00	9 331.62	0.00
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	295.00	29 302.35	0.00
USD M & T BANK CORP COM USD0.50	209.00	27 974.65	0.00
USD MARKETAXESS HLDGS INC COM	92.00	43 715.64	0.01
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	646.00	95 104.12	0.01
USD MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	107.00	38 873.10	0.01
USD MASIMO CORPORATION COM STK USD0.001	18.00	4 903.02	0.00
USD MAXIM INTEGRATED COM USD0.001	418.00	41 762.38	0.01
USD MEDICAL PROP TST COM USD0.001	1 640.00	34 489.20	0.00
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	35.00	51 579.85	0.01
USD MOLINA HEALTHCARE INC COM	24.00	6 552.24	0.00
USD MONGODDB INC COM USD0.001 CL A	131.00	47 018.52	0.01
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	493.00	46 499.76	0.01
USD MOODYS CORP COM USD0.01	231.00	86 856.00	0.01
USD NASDAQ INC COM STK USD0.01	207.00	38 653.11	0.01
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	233.00	21 717.93	0.00
USD NEWS CORP NEW COM USD0.01 CL 'A'	1 226.00	30 196.38	0.00
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	2 852.00	222 170.80	0.03
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	242.00	87 850.84	0.01
USD OKTA INC COM USD0.0001 CL A	243.00	60 212.97	0.01
USD OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	708.00	25 686.24	0.00
USD PAYCOM SOFTWARE IN COM USD0.01	107.00	42 800.00	0.01
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	1 937.00	304 012.15	0.03
USD PERKINELMER INC COM USD1	154.00	28 063.42	0.00
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	2 120.00	212 190.80	0.02
USD PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01	339.00	49 280.43	0.01
USD PLUG POWER INC COM USD0.01	574.00	15 658.72	0.00
USD PPG INDS INC COM	361.00	59 030.72	0.01
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	948.00	90 211.68	0.01
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	201.00	62 808.48	0.01
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	334.00	18 326.58	0.00
USD QORVO INC COM USD 0.0001	170.00	32 230.30	0.00
USD REALTY INCOME CORP	268.00	18 837.72	0.00
USD RESMED INC COM USD0.004	232.00	63 057.60	0.01
USD RINGCENTRAL INC COM USD0.0001 CL 'A'	179.00	47 841.33	0.01
USD ROKU INC COM USD0.0001 CLASS A	196.00	83 948.76	0.01
USD ROLLINS INC COM	517.00	19 816.61	0.00
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	202.00	99 250.68	0.01
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	333.00	142 763.76	0.02
USD SEMBRA ENERGY COM NPV	404.00	52 782.60	0.01
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	300.00	87 309.00	0.01
USD SMITH A O COM	236.00	16 597.88	0.00
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	1 504.00	111 927.68	0.01
USD SOUTHERN CO COM	1 446.00	92 356.02	0.01
USD SPLUNK INC COM USD0.001	250.00	35 495.00	0.00
USD SS&C TECH HLDGS COM USD0.01	332.00	26 025.48	0.00
USD STRYKER CORP COM USD0.10	506.00	137 095.64	0.02
USD SUNRUN INC COM USD0.0001	152.00	8 051.44	0.00
USD SVB FINL GROUP COM	49.00	26 948.04	0.00
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	305.00	87 836.95	0.01
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	225.00	39 019.50	0.01
USD TELADOC HEALTH INC COM USD0.001	194.00	28 799.30	0.00
USD TERADYNE INC COM USD0.125	124.00	15 748.00	0.00
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	940.00	76 995.40	0.01
USD TRANSUNION COM USD0.01	323.00	38 779.38	0.01
USD TRIMBLE INC COM NPV	484.00	41 382.00	0.01
USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A	220.00	82 189.80	0.01
USD UDR INC	365.00	20 071.35	0.00
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	1 058.00	202 458.88	0.02
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	182.00	60 553.22	0.01
USD VERISIGN INC COM	172.00	37 215.64	0.00
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	285.00	54 132.90	0.01
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	438.00	88 292.04	0.01
USD VICI PPTYS INC COM USD0.01	1 213.00	37 833.47	0.00
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	113.00	17 372.62	0.00
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	184.00	33 118.16	0.00
USD WABTEC CORP COM	446.00	37 852.02	0.00
USD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLIT)	349.00	44 214.81	0.01
USD WATERS CORP COM	132.00	51 454.92	0.01
USD WAYFAIR INC COM USD0.001 A	87.00	20 998.32	0.00
USD WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	661.00	62 226.54	0.01
USD WESTERN UN CO COM	1 116.00	25 902.36	0.00
USD XCEL ENERGY INC COM	707.00	48 252.75	0.01
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	50.00	27 624.00	0.00
USD ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS A	100.00	10 713.00	0.00
USD ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI	209.00	22 208.34	0.00
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	679.00	137 633.30	0.02
USD ZSCALER INC COM USD0.001	200.00	47 182.00	0.01
Total Vereinigte Staaten		12 738 288.20	1.39
Total Inhaberaktien		24 555 641.88	2.69
Partizipationsscheine			
Schweiz			
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	4.00	44 797.53	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	85.00	27 498.62	0.00
Total Schweiz		72 296.15	0.01
Total Partizipationsscheine		72 296.15	0.01

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	1 058.00	408 992.94	0.05
Total Schweiz		408 992.94	0.05
Vereinigte Staaten			
USD CAMDEN PROP TST SBI USD0.01	217.00	32 417.63	0.00
Total Vereinigte Staaten		32 417.63	0.00
Total Weitere Aktien		441 410.57	0.05
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	209.00	21 184.70	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	267.00	28 900.03	0.00
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	84.00	50 779.75	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	288.00	70 180.39	0.01
Total Deutschland		171 044.87	0.02
Total Vorzugsaktien		171 044.87	0.02
Namensaktien			
Argentinien			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	83.00	130 202.10	0.01
Total Argentinien		130 202.10	0.01
Australien			
AUD AMPOL LTD NPV	217.00	4 506.04	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	4 166.00	163 798.06	0.02
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	3 357.00	108 470.49	0.01
AUD COLES GROUP LTD NPV	2 593.00	33 335.67	0.00
Total Australien		310 110.26	0.03
Belgien			
EUR AGEAS NPV	317.00	16 750.04	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	471.00	37 922.95	0.01
EUR UCB NPV	222.00	24 008.18	0.00
Total Belgien		78 681.17	0.01
Bermuda			
USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	517.00	20 163.00	0.00
USD EVEREST RE GROUP COM USD0.01	100.00	25 283.00	0.01
USD RENAISSANCE RE HLG COM USD1	135.00	20 613.15	0.00
Total Bermuda		66 059.15	0.01
Kanada			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	1 333.00	28 531.87	0.00
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	524.00	33 878.35	0.00
CAD ALIMENTATION COUCHE TARD INC SUB VTG SH	996.00	40 124.04	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	1 609.00	100 366.75	0.01
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	919.00	90 939.30	0.01
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	2 480.00	53 956.66	0.01
CAD BLACKBERRY LTD NPV	935.00	9 512.16	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL'A'	2 056.50	110 950.68	0.01
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	1 080.00	80 146.75	0.01
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	1 622.00	53 492.80	0.01
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	949.00	103 053.18	0.01
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	168.00	25 830.83	0.00
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	715.00	83 089.72	0.01
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	2 542.00	21 197.76	0.00
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	440.00	40 001.28	0.00
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	18.00	28 815.43	0.00
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	400.00	18 824.85	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	3 390.00	133 552.45	0.02
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	71.00	29 890.13	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	322.00	14 594.27	0.00
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	396.00	63 301.00	0.01
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	300.00	10 444.19	0.00
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	700.00	24 117.44	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	36.00	985.69	0.00
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	381.00	51 884.49	0.01
CAD INTER PIPELINE LTD COM NPV	617.00	9 875.16	0.00
CAD LOBLAW COS LTD COM	156.00	10 547.04	0.00
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	197.00	78 833.49	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	590.00	49 436.46	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	2 919.00	56 399.47	0.01
CAD METRO INC CL A SUB	600.00	31 097.05	0.00
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	361.00	27 613.96	0.00
CAD NUTRIEN LTD NPV	736.00	43 734.91	0.01
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	600.00	31 145.11	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	598.00	19 755.29	0.00
CAD POWER CORP CDA COM	1 041.00	33 205.93	0.00
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	201.00	13 705.39	0.00
USD RESTAURANT BRANDS COM NPV	176.00	12 001.44	0.00
CAD ROGERS COMMS INC CLASS'B' COM CAD1.62478	535.00	27 291.06	0.00
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	2 030.00	205 187.17	0.02
CAD SAPUTO INC COM	663.00	19 119.64	0.00
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	454.00	13 252.50	0.00
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	172.00	258 065.45	0.03
CAD SUN LIFE FINL INC COM	698.00	36 332.79	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	2 700.00	53 119.72	0.01
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	1 290.00	62 849.20	0.01
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	12.00	273.77	0.00
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	158.00	16 732.17	0.00
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	2 461.00	163 527.82	0.02
CAD WESTON GEORGE LTD COM	106.00	10 985.93	0.00
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	1 186.00	54 751.62	0.01
Total Kanada		2 590 321.61	0.28
Dänemark			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	232.00	42 883.51	0.00
DKK COLOPLAST DKK1 B	181.00	33 095.86	0.00
DKK DEMANT A/S DKK0.20	655.00	40 023.20	0.00
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	2 504.00	231 522.90	0.03
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	1 255.00	46 255.48	0.01
Total Dänemark		393 780.95	0.04
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	268.00	17 218.10	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 193.00	32 876.68	0.00
EUR NESTE OIL OYJ NPV	501.00	30 785.53	0.00
EUR NOKIA OYJ NPV	5 652.00	34 656.77	0.01
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	4 148.00	48 643.46	0.01
EUR ORION CORP SER'B'NPV	440.00	18 725.68	0.00
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	818.00	39 400.77	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 094.00	21 644.87	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	767.00	31 323.48	0.00
Total Finnland		275 275.34	0.03
Frankreich			
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	1 150.00	63 437.93	0.01
EUR GECINA EUR7.50	163.00	25 871.25	0.00
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	160.00	26 125.55	0.00
Total Frankreich		115 434.73	0.01
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	309.00	112 158.77	0.01
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	583.00	145 177.49	0.02
EUR BASF SE NPV	1 119.00	87 867.99	0.01
EUR BAYER AG NPV (REGD)	1 541.00	91 895.81	0.01
EUR BRENTTAG AG	345.00	34 446.30	0.00
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	1 265.00	112 922.79	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	153.00	22 896.14	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	1 620.00	20 473.98	0.00
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	208.00	34 715.48	0.01
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	517.00	5 853.49	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	1 519.00	102 868.26	0.01
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	4 004.00	83 117.49	0.01
EUR E.ON SE NPV	4 099.00	50 414.09	0.01
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	347.00	12 056.15	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	163.00	27 427.20	0.00
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	1 952.00	74 382.29	0.01
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	41.00	6 483.18	0.00
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	66.00	16 521.28	0.00
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	202.00	54 589.25	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	1 172.00	182 864.31	0.02
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	417.00	11 343.34	0.00
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	4 868.00	13 126.60	0.00
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	222.00	9 187.34	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	1 123.00	74 812.29	0.01
Total Deutschland		1 387 601.31	0.15
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	882.00	280 193.76	0.03
USD APTIV PLC COM USD0.01	451.00	75 249.35	0.01
EUR CRH ORD EURO.32	1 512.00	75 751.28	0.01
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	515.00	81 395.75	0.01
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	1 197.00	52 723.41	0.01
USD JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001	81.00	13 731.12	0.00
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	1 860.00	244 236.60	0.03
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	619.00	45 601.73	0.00
USD SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001	274.00	24 084.60	0.00
Total Irland		892 967.60	0.10
Israel			
ILS ISRACARD LTD NPV	0.61	2.34	0.00
Total Israel		2.34	0.00
Italien			
EUR ATLANTIA SPA EUR1	916.00	16 618.75	0.00
EUR ENEL EUR1	14 784.00	136 390.15	0.02
EUR ENI SPA EUR1	2 620.00	31 142.52	0.00
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	226.00	49 270.11	0.01
EUR INTESA SANPAOLO NPV	22 537.00	62 307.88	0.01
EUR MIOBANCA SPA EURO.5	763.00	8 944.51	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	185.00	6 629.45	0.00
EUR SNAM EUR1	5 569.00	33 705.39	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	1 852.00	14 722.67	0.00
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	2 681.00	32 134.65	0.00
Total Italien		391 866.08	0.04
Japan			
JPY AEON CO LTD NPV	700.00	19 051.48	0.00
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	900.00	22 846.47	0.00
JPY ASahi GROUP HLDGS NPV	500.00	22 373.58	0.00
JPY ASahi KASEI CORP NPV	900.00	9 733.94	0.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	2 600.00	41 197.27	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	700.00	30 615.03	0.00
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	900.00	18 164.01	0.00
JPY CANON INC NPV	1 100.00	25 021.87	0.00
JPY CASIO COMPUTER CO NPV	600.00	9 714.81	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	400.00	4 798.18	0.00
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	1 900.00	9 937.13	0.00
JPY DENSO CORP NPV	500.00	34 086.56	0.01
JPY DENTSU GROUP INC NPV	600.00	20 747.15	0.00
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	500.00	33 166.29	0.00
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	6 600.00	27 632.80	0.00
JPY FUJII FILM HLD CORP NPV	600.00	42 811.85	0.01
JPY FUJITSU NPV	300.00	50 747.15	0.01
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	600.00	33 184.51	0.00
JPY HINO MOTORS NPV	800.00	6 946.70	0.00
JPY HITACHI CONST MACH NPV	400.00	11 207.29	0.00
JPY HITACHI METALS NPV	1 000.00	19 489.75	0.00
JPY HITACHI NPV	1 200.00	68 424.60	0.01
JPY HONDA MOTOR CO NPV	1 800.00	57 288.38	0.01
JPY HOYA CORP NPV	700.00	98 255.13	0.01
JPY IIDA GROUP HOLDING NPV	700.00	16 774.49	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	2 300.00	16 241.46	0.00
JPY ITOCHU CORP NPV	1 200.00	35 338.50	0.01
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	100.00	2 080.18	0.00
JPY JAPAN METRO FUND REIT	14.00	14 605.92	0.00
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	1 000.00	8 473.80	0.00
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	900.00	7 619.04	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	1 300.00	25 348.52	0.00
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	1 000.00	12 082.00	0.00
JPY KDDI CORP NPV	2 000.00	60 719.82	0.01
JPY KEYENCE CORP NPV	300.00	166 031.89	0.02
JPY KONAMI HOLDINGS CORP NPV	200.00	11 006.83	0.00
JPY KUBOTA CORP NPV	1 600.00	33 202.73	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	400.00	24 553.99	0.00
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	800.00	25 913.44	0.00
JPY LIXIL CORPORATION COM NPV	600.00	16 258.77	0.00
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	1 100.00	10 744.42	0.00
JPY MEDIPAL HOLDINGS CORP NPV	400.00	7 497.04	0.00
JPY MITSUBISHI CORP NPV	1 700.00	47 429.61	0.01
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	2 300.00	30 932.12	0.00
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	1 500.00	23 398.63	0.00
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	17 800.00	93 825.06	0.01
JPY MITSUI & CO NPV	1 700.00	38 716.63	0.01
JPY MIZUHO FINL GP NPV	2 670.00	38 085.51	0.01
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	600.00	18 478.36	0.00
JPY MURATA MFG CO NPV	700.00	57 658.31	0.01
JPY NGK INSULATORS NPV	1 000.00	15 872.44	0.00
JPY NINTENDO CO LTD NPV	200.00	102 779.04	0.01
JPY NIPPON PROLOGIS RE IT	2.00	6 669.70	0.00
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	1 800.00	45 963.55	0.02
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	4 200.00	24 143.78	0.00
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	5 200.00	25 969.20	0.00
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	4.00	6 345.33	0.00
JPY NTT DATA CORP NPV	400.00	6 163.10	0.00
JPY OMRON CORP NPV	300.00	25 476.08	0.00
JPY ORIX CORP NPV	1 500.00	26 132.12	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	900.00	35 573.58	0.01
JPY PANASONIC CORP NPV	3 900.00	46 391.34	0.01
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	1 200.00	12 912.98	0.00
JPY RICOH CO NPV	1 000.00	10 851.94	0.00
JPY SANTEN PHARM CO NPV	500.00	6 747.15	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	600.00	10 277.90	0.00
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	1 200.00	53 226.42	0.01
JPY SHIMADZU CORP NPV	600.00	24 054.67	0.00
JPY SOFTBANK CORP NPV	4 300.00	56 007.74	0.01
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	1 800.00	112 133.03	0.01
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	500.00	20 637.81	0.00
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	1 900.00	196 924.83	0.02
JPY SUBARU CORPORATION NPV	200.00	3 901.59	0.00
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	6 000.00	30 997.72	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	1 000.00	13 512.53	0.00
JPY SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	700.00	12 048.29	0.00
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	700.00	9 870.16	0.00
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	1 500.00	50 501.14	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	800.00	26 212.30	0.00
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	100.00	3 236.45	0.00
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	2 674.00	89 709.96	0.01
JPY TDK CORP NPV	300.00	34 004.56	0.01
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	1 100.00	52 218.68	0.01
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	400.00	1 064.24	0.00
JPY TOKYO ELECTRON NPV	200.00	81 858.77	0.01
JPY TOPPAN PRINTING CO NPV	500.00	8 423.69	0.00
JPY TOSHIBA CORP NPV	500.00	21 412.30	0.00
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	2 882.00	257 476.17	0.03
JPY UNICHARM CORP NPV	400.00	15 970.84	0.00
JPY UNITED URBAN INVESTMENT CORP	11.00	16 146.70	0.00
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	100.00	5 391.34	0.00
JPY YAMADA HOLDINGS CO NPV	1 200.00	5 641.91	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	500.00	24 510.25	0.00
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	600.00	9 151.71	0.00
JPY Z HOLDINGS CORP NPV	1 600.00	7 967.20	0.00
Total Japan		3 212 941.23	0.35

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Jersey			
USD CLARIVATE PLC COM NPV	200.00	4 560.00	0.00
Total Jersey		4 560.00	0.00
Luxemburg			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 262.00	43 959.09	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	1 143.00	11 623.65	0.00
Total Luxemburg		55 582.74	0.01
Niederlande			
EUR ADYEN NV EURO.01	29.00	78 731.78	0.01
EUR AEGON NV EURO.12	5 945.00	25 336.19	0.00
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	652.00	494 037.48	0.06
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	2 018.00	33 644.80	0.00
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	280.00	56 427.48	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	152.00	7 557.53	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	774.00	68 698.02	0.01
GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	6 033.00	121 055.36	0.01
Total Niederlande		885 488.64	0.10
Norwegen			
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	738.00	15 123.62	0.00
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	1 593.00	31 092.43	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	669.00	17 052.79	0.00
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	3 828.00	25 468.44	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	413.00	7 170.94	0.00
Total Norwegen		95 908.22	0.01
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	3 672.00	19 058.58	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 561.00	15 222.90	0.00
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	681.00	13 869.33	0.00
Total Portugal		48 150.81	0.01
Singapur			
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	26 400.00	44 256.70	0.01
Total Singapur		44 256.70	0.01
Spanien			
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	26 055.00	95 391.46	0.01
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	8 795.00	56 431.93	0.01
Total Spanien		151 823.39	0.02
Schweden			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	68.00	2 840.41	0.00
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	976.00	66 018.76	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	532.00	30 229.17	0.00
USD AUTOLIV INC COM	244.00	24 614.72	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	338.00	13 179.65	0.00
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	577.00	15 142.39	0.00
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	953.00	22 262.99	0.00
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 127.00	22 660.24	0.00
SEK EQT AB NPV	308.00	14 855.71	0.00
SEK ERICSSON SER'B' NPV	3 891.00	44 711.61	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	222.00	38 692.16	0.01
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	743.00	15 554.11	0.00
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 577.00	59 241.81	0.01
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 068.00	76 057.28	0.01
SEK KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	532.00	23 217.54	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	1 571.00	40 954.35	0.01
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	1 441.00	19 519.60	0.00
SEK SKF AB SER'B'NPV	934.00	24 836.90	0.00
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	893.00	17 411.43	0.00
SEK SWEDISH MATCH NPV (POST SPLIT)	1 960.00	17 558.70	0.00
SEK TELE2 AB SHS	457.00	6 716.29	0.00
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 180.00	51 370.28	0.01
Total Schweden		647 646.10	0.07
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	2 038.00	74 499.55	0.01
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	293.00	17 548.32	0.00
CHF ALCON AG CHF0.04	643.00	46 825.55	0.01
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	125.00	19 736.84	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	50.00	4 463.20	0.00
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	635.00	107 149.90	0.01
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	3 420.00	34 362.26	0.00
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	23.00	25 479.42	0.00
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	251.00	39 457.20	0.00
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	45.00	36 931.48	0.00
CHF GIVAUDAN AG CHF10	13.00	64 863.73	0.01
EUR HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	826.00	48 307.50	0.01
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	276.00	18 253.82	0.00
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	152.00	51 253.67	0.01
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	110.00	85 591.97	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	4 001.00	506 802.16	0.06
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	3 582.00	331 521.75	0.04
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	56.00	95 681.34	0.01
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	880.00	112 633.79	0.01
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	3.00	9 708.71	0.00
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	204.00	71 826.55	0.01
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	74.00	29 059.47	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	80.00	5 194.75	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	24.00	12 393.25	0.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	143.00	15 234.08	0.00
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	15.00	9 020.19	0.00
USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	514.00	75 799.58	0.01
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	5 492.00	90 533.47	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	248.00	100 097.54	0.01
Total Schweiz		2 140 231.04	0.23

Grossbritannien

GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	341.00	16 119.72	0.00
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	1 444.00	64 054.56	0.01
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	887.00	18 430.79	0.00
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	666.00	49 872.91	0.01
GBP ASSOC'D BRIT FOODS ORD GBP0.0568	951.00	26 537.01	0.00
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	3 001.00	27 204.31	0.00
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	27 740.00	67 301.70	0.01
GBP BP ORD USD0.25	31 516.00	126 722.44	0.02
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	817.00	30 283.52	0.00
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	435.00	12 483.12	0.00
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	2 846.00	60 185.00	0.01
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	291.00	34 066.63	0.00
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	3 197.00	158 706.91	0.02
GBP DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	538.00	2 226.83	0.00
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	287.00	40 262.17	0.01
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	7 479.00	147 428.90	0.02
GBP HARGREAVES LANSDOWN ORD GBP0.004 (WI)	497.00	11 280.65	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	30 794.00	170 165.98	0.02
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	969.00	20 774.58	0.00
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	286.00	18 891.88	0.00
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	296.00	21 219.19	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	10 210.00	37 106.97	0.01
USD LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 C	527.00	14 155.22	0.00
EUR LINDE PLC COM EURO.001	98.00	29 999.20	0.00
USD LINDE PLC COM EURO.001	742.00	228 083.38	0.03
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	583.00	60 712.00	0.01
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	6 446.00	20 200.78	0.00
GBP MONDI ORD EURO.20	750.00	20 813.54	0.00
GBP MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBP0.10	3 861.00	14 365.15	0.00
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1	13 493.00	37 970.22	0.01
GBP NEXT ORD GBP0.10	307.00	33 643.33	0.00
GBP PEARSON ORD GBP0.25	2 355.00	28 466.54	0.00
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	559.00	22 570.05	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10	532.00	5 025.29	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	3 902.00	73 592.10	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	1 627.00	138 010.69	0.02
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	3 283.00	12 931.28	0.00
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	1 669.00	33 925.62	0.00
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	5 758.00	34 584.34	0.00
GBP STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1396825396	2 625.00	10 365.06	0.00
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	2 768.00	53 140.35	0.01
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	6 935.00	15 870.86	0.00
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	9 358.00	30 315.39	0.00
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	445.00	25 682.48	0.00
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	3 106.00	178 961.58	0.02
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	33 620.00	54 306.68	0.01
Total Grossbritannien		2 339 016.90	0.26

Vereinigte Staaten

USD ABBOTT LABS COM	2 497.00	302 087.06	0.03
USD ABBVIE INC COM USD0.01	2 467.00	286 912.10	0.03
USD ABIOMED INC COM	61.00	19 955.54	0.00
USD ACTIVISION BLIZZARD COM STK USD0.000001	1 038.00	86 797.56	0.01
USD ADOBE INC COM USD0.0001	738.00	458 762.94	0.05
USD ADVANCE AUTO PARTS COM USD0.0001	108.00	22 902.48	0.00
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	1 831.00	194 433.89	0.02
USD AES CORP COM	664.00	15 736.80	0.00
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	564.00	86 421.72	0.01
USD AGNC INV CORP COM USD0.01	1 249.00	19 821.63	0.00
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	332.00	96 621.96	0.01
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM	296.00	59 596.64	0.01
USD ALLSTATE CORP COM	450.00	58 522.50	0.01
USD ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01	246.00	12 634.56	0.00
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	429.00	1 155 953.37	0.13
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	2 451.00	117 746.04	0.01
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	614.00	2 043 140.26	0.22
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	923.00	157 399.19	0.02
USD AMER INTL GRP COM USD2.50	1 386.00	65 627.10	0.01
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	648.00	183 254.40	0.02
USD AMEREN CORP COM	461.00	38 687.12	0.00
USD AMERIPRISE FINL INC COM	267.00	68 768.52	0.01
USD AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01	372.00	45 447.24	0.01
USD AMETEK INC COM USD0.01	304.00	42 271.20	0.01
USD AMGEN INC COM USD0.0001	871.00	210 381.34	0.02
USD AMPHENOL CORP NEW CL A	647.00	46 901.03	0.01
USD ANALOG DEVICES INC COM	510.00	85 384.20	0.01
USD ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01	2 143.00	18 194.07	0.00
USD ANTHEM INC COM USD0.01	344.00	132 099.44	0.02
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	284.00	73 848.52	0.01
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001 CLASS A	300.00	17 658.00	0.00
USD APPLE INC COM NPV	24 023.00	3 503 994.78	0.38
USD APPLIED MATLS INC COM	1 412.00	197 581.16	0.02
USD ARAMARK COM USD0.01	290.00	10 187.70	0.00
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	702.00	41 923.44	0.01
USD ASSURANT INC COM	100.00	15 781.00	0.00
USD AT&T INC COM USD1	10 037.00	281 537.85	0.03
USD ATMOS ENERGY CORP COM	342.00	33 717.78	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	649.00	136 049.87	0.02
USD AUTODESK INC COM USD0.01	382.00	122 671.66	0.01
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	49.00	79 554.93	0.01
USD AVALARA INC COM USD0.0001	100.00	16 717.00	0.00
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	211.00	48 072.13	0.01
USD AVANTOR INC COM USD0.01	1 447.00	54 378.26	0.01
USD AVERY DENNISON CORP COM	137.00	28 863.16	0.00
USD BALL CORP COM NPV	548.00	44 322.24	0.01
CAD BAUSCH HEALTH COMP COM NPV	340.00	9 941.12	0.00
USD BAXTER INTL INC COM USD1	589.00	45 559.15	0.01
USD BECTON DICKINSON COM USD1	504.00	128 898.00	0.01
USD BENTLEY SYSTEMS IN COM USD0.01 CLASS B	100.00	6 081.00	0.00
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	291.00	32 693.85	0.00
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	253.00	82 662.69	0.01
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	11 129.00	426 908.44	0.05
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	1 214.00	62 314.62	0.01
USD BLACKSTONE GRP INC COM USD0.00001 CLASS A	1 000.00	115 270.00	0.01
USD BOEING CO COM USD5	730.00	165 330.40	0.02
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	54.00	117 626.04	0.01
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	3 228.00	219 084.36	0.02
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	612.00	297 064.80	0.03
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	150.00	6 361.20	0.00
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	553.00	42 929.39	0.01
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	125.00	41 850.00	0.01
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	599.00	96 858.30	0.01
USD CARDINAL HEALTH INC COM	625.00	37 112.50	0.00
USD CARLYLE GROUP INC COM USD0.01	181.00	9 135.07	0.00
USD CARMAX INC COM USD0.50	225.00	30 138.75	0.00
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAaired STOCK)	1 135.00	24 572.75	0.00
USD CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	1 239.00	68 454.75	0.01
USD CATERPILLAR INC DEL COM	787.00	162 712.25	0.02
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	460.00	44 371.60	0.01
USD CELANESE CORP COM SERIES 'A' USD0.0001	163.00	25 390.51	0.00
USD CENTENE CORP DEL COM	978.00	67 100.58	0.01
USD CENTERPOINT ENERGY INC COM	1 033.00	26 300.18	0.00
USD CERIDIAN HCM HLDG COM USD0.01	400.00	39 360.00	0.00
USD CF INDS HLDGS INC COM	230.00	10 867.50	0.00
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	110.00	9 808.70	0.00
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	177.00	131 696.85	0.01
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	2 647.00	269 491.07	0.03
USD CHEWY INC COM USD0.01 CL A	100.00	8 370.00	0.00
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	57.00	106 216.08	0.01
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	579.00	50 129.82	0.01
USD CIGNA CORP COM USD0.25	525.00	120 482.25	0.01
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	5 960.00	330 005.20	0.04
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	2 976.00	201 237.12	0.02
USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01	405.00	17 074.80	0.00
USD CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001	276.00	27 807.00	0.00
USD CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A	400.00	47 452.00	0.01
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL 'A' USD0.01	680.00	50 000.40	0.01
USD COMCAST CORP COM CLS 'A' USD0.01	6 479.00	381 159.57	0.04
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	755.00	25 284.95	0.00
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	1 984.00	111 223.04	0.01
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	601.00	44 335.77	0.01
USD COOPER COS INC COM USD0.10	125.00	52 721.25	0.01
USD CORNING INC COM USD0.50	926.00	38 762.36	0.00
USD CORTEVA INC COM USD0.01	1 252.00	53 560.56	0.01
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	622.00	267 285.84	0.03
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	200.00	50 722.00	0.01
USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	678.00	130 915.02	0.02
USD CROWN HOLDINGS INC COM USD5	321.00	32 022.96	0.00
USD CUMMINS INC COM	228.00	52 918.80	0.01
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	1 730.00	142 482.80	0.02
USD D R HORTON INC COM	465.00	44 374.95	0.01
USD DANAHER CORP COM USD0.01	1 012.00	301 059.88	0.03
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	271.00	39 533.48	0.01
USD DAVITA INC COM USD0.001	172.00	20 683.00	0.00
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	365.00	35 266.30	0.00
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	347.00	13 845.30	0.00
USD DENTSPY SIRONA IN COM NPV	307.00	20 274.28	0.00
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	638.00	79 316.16	0.01
USD DISH NETWORK CORPO CLASS 'A' COM USD0.01	99.00	4 147.11	0.00
USD DOCSIGN INC COM USD0.0001	274.00	81 662.96	0.01
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	372.00	86 542.08	0.01
USD DOLLAR TREE INC	349.00	34 826.71	0.00
USD DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	71.00	37 309.79	0.00
USD DOVER CORP COM	136.00	22 728.32	0.00
USD DOW INC COM USD0.01	991.00	61 600.56	0.01
USD DRAFTKINGS INC COM USD0.0001 CL A	100.00	4 850.00	0.00
USD DT MIDSTREAM INC COM USD0.01 WI	0.50	21.20	0.00
USD DTE ENERGY CO COM	167.00	19 592.44	0.00
USD DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	806.00	60 490.30	0.01
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	136.00	8 686.32	0.00
USD EASTMAN CHEM CO COM	195.00	21 980.40	0.00
USD EBAY INC COM USD0.001	943.00	64 322.03	0.01
USD EDISON INTL COM	431.00	23 489.50	0.00
USD ELANCO ANIMAL HEAL COM NPV	292.00	10 649.24	0.00
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	521.00	75 003.16	0.01
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	1 169.00	284 651.50	0.03
USD EMERSON ELEC CO COM	686.00	69 210.54	0.01
USD ENTERGY CORP NEW COM	338.00	34 786.96	0.00
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	109.00	89 424.69	0.01
USD EQUITABLE HOLDINGS COM USD0.01	600.00	18 522.00	0.00
USD ESTEE LAUDER COS CLASS 'A' COM USD0.01	345.00	115 171.35	0.01
USD EVERGY INC COM NPV	200.00	13 044.00	0.00
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	596.00	51 416.92	0.01

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD EXELON CORP COM NPV	1 320.00	61 776.00	0.01
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	160.00	25 739.20	0.00
USD EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01	191.00	33 260.74	0.00
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	5 923.00	340 987.11	0.04
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	3 433.00	1 223 177.90	0.13
USD FEDEX CORP COM USD0.10	409.00	114 499.55	0.01
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	909.00	135 486.45	0.02
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	764.00	27 725.56	0.00
USD FIRST REPUBLIC BAN COM USD0.01	400.00	78 008.00	0.01
USD FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	582.00	22 302.24	0.00
USD FISERV INC COM USD0.01	796.00	91 627.56	0.01
USD FLEETCOR TECHNOLOG COM STK USD0.001	154.00	39 765.88	0.00
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	4 917.00	68 592.15	0.01
USD FORTUNE BRANDS HOME USD0.01 WI	355.00	34 601.85	0.00
USD FOX CORP COM USD0.01 CL B	386.00	12 830.64	0.00
USD FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10	2 708.00	103 174.80	0.01
USD GENERAL MLS INC COM	986.00	58 035.96	0.01
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	1 985.00	112 827.40	0.01
USD GENUINE PARTS CO COM STK USD1	269.00	34 141.48	0.00
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	1 938.00	132 346.02	0.02
USD GLOBAL PAYMENTS COM NPV	367.00	70 981.47	0.01
USD GLOBE LIFE INC COM USD1.00	292.00	27 188.12	0.00
USD GODADDY INC COM CL A USD0.001	358.00	30 018.30	0.00
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	473.00	177 318.24	0.02
USD GRAINGER W W INC COM	104.00	46 236.32	0.01
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	947.00	19 583.96	0.00
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	653.00	41 543.86	0.01
USD HASBRO INC COM	289.00	28 738.16	0.00
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	378.00	93 819.60	0.01
USD HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1	694.00	25 657.18	0.00
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	177.00	31 661.76	0.00
USD HESS CORPORATION COM USD1	365.00	27 900.60	0.00
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	1 316.00	19 082.00	0.00
USD HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	400.00	52 580.00	0.01
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	415.00	31 141.60	0.00
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	1 543.00	506 397.17	0.06
USD HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	646.00	29 961.48	0.00
USD HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01	1 174.00	18 701.82	0.00
USD HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	401.00	13 160.82	0.00
USD HP INC COM USD0.01	2 076.00	59 934.12	0.01
USD HUMANA INC COM USD0.166	158.00	67 285.88	0.01
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	2 628.00	37 002.24	0.00
USD IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.0001	127.00	17 435.83	0.00
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	554.00	27 073.98	0.00
USD INTEL CORP COM USD0.001	6 115.00	328 497.80	0.04
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	1 204.00	169 715.84	0.02
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	414.00	23 912.64	0.00
USD INTUIT INC COM USD0.01	347.00	183 899.59	0.02
USD INVESCO LTD COM STK USD0.20	1 064.00	25 940.32	0.00
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	201.00	49 787.70	0.01
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	332.00	14 528.32	0.00
USD JACOBS ENG GROUP COM USD1	370.00	50 042.50	0.01
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	1 032.00	73 705.44	0.01
USD KANSAS CITY STHN I COM USD0.01	164.00	43 919.20	0.01
USD KELLOGG CO COM USD0.25	462.00	29 272.32	0.00
USD KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	166.00	5 844.86	0.00
USD KEYCORP NEW COM	1 420.00	27 917.20	0.00
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	272.00	44 757.60	0.01
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	471.00	63 924.12	0.01
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	3 101.00	53 895.38	0.01
USD KKR & CO INC COM NPV CLASS A	451.00	28 755.76	0.00
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	272.00	94 699.52	0.01
USD KROGER CO COM USD1	809.00	32 926.30	0.00
USD L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	291.00	65 981.34	0.01
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	213.00	63 079.95	0.01
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	186.00	118 558.26	0.01
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	379.00	16 050.65	0.00
USD LEAR CORP COM USD0.01	118.00	20 647.64	0.00
USD LENNAR CORP COM CL'A'USD0.10	347.00	36 487.05	0.00
USD LINCOLN NATL CORP COM NPV	30.00	1 848.60	0.00
USD LKQ CORP COM	306.00	15 529.50	0.00
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	1 015.00	195 580.35	0.02
USD LUMEN TECHNOLOGIES COM USD1.00	1 213.00	15 126.11	0.00
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	954.00	52 679.88	0.01
USD MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'	492.00	71 822.16	0.01
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	1 053.00	63 717.03	0.01
USD MASCO CORP COM	439.00	26 212.69	0.00
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	1 268.00	489 371.92	0.05
USD MATCH GRP INC NEW COM NPV	274.00	43 639.98	0.01
USD MCCORMICK & CO INC COM NVTVG NPV	434.00	36 529.78	0.00
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	1 008.00	244 651.68	0.03
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	319.00	65 021.77	0.01
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	3 544.00	272 427.28	0.03
USD METLIFE INC COM USD0.01	1 103.00	63 643.10	0.01
USD MGM RESORTS INTL COM STK USD0.01	383.00	14 373.99	0.00
USD MICROCHIP TECHNLY COM USD0.001	449.00	64 260.88	0.01
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	1 795.00	139 256.10	0.02
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	10 268.00	2 925 455.88	0.32
USD MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	62.00	11 972.20	0.00
USD MODERNA INC COM USD0.0001	400.00	141 440.00	0.02
USD MOHAWK INDS COM USD0.01	89.00	17 346.10	0.00
USD MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B	4.00	195.56	0.00
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	1 851.00	117 094.26	0.01
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	2 020.00	193 879.60	0.02
USD MOSAIC CO COM USD0.01	623.00	19 456.29	0.00
USD MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	290.00	64 936.80	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MSCI INC COM STK US\$0.01	133.00	79 262.68	0.01
USD NETAPP INC COM US\$0.001	372.00	29 607.48	0.00
USD NETFLIX INC COM US\$0.001	663.00	343 148.91	0.04
USD NEWELL BRANDS INC COM USD1	647.00	16 013.25	0.00
USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	654.00	41 084.28	0.01
CAD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	742.00	46 486.82	0.01
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	1 774.00	297 162.74	0.03
USD NISOURCE INC COM NPV	279.00	6 910.83	0.00
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	401.00	103 389.83	0.01
USD NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	261.00	29 453.85	0.00
USD NORTONLIFELOCK INC COM US\$0.01	1 066.00	26 458.12	0.00
USD NUCOR CORP COM	246.00	25 588.92	0.00
USD NVIDIA CORP COM US\$0.001	3 560.00	694 164.40	0.08
USD OAK STREET HEALTH COM US\$0.001	100.00	6 304.00	0.00
USD OCCIDENTAL PETRLM COM US\$0.20	1 800.00	46 980.00	0.01
USD OLD DOMINION FIGHT LINES INC COM	80.00	21 532.00	0.00
USD OMNICOM GROUP INC COM US\$0.15	429.00	31 239.78	0.00
USD ON SEMICONDUCTOR COM US\$0.01	725.00	28 318.50	0.00
USD ONEOK INC	604.00	31 389.88	0.00
USD ORACLE CORP COM US\$0.01	2 672.00	232 838.08	0.03
USD OREILLY AUTO NEW COM US\$0.01	94.00	56 760.96	0.01
USD OTIS WORLDWIDE COR COM US\$0.01	569.00	50 953.95	0.01
USD PACCAR INC COM STK USD1	514.00	42 656.86	0.01
USD PACKAGING CORP AMER COM	282.00	39 903.00	0.00
USD PALO ALTO NETWORKS COM US\$0.0001	190.00	75 819.50	0.01
USD PARKER-HANNIFIN COM STK US\$0.50	207.00	64 590.21	0.01
USD PAYCHEX INC COM	365.00	41 544.30	0.01
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM US\$0.0001	1 702.00	468 952.06	0.05
USD PELOTON INTERACTIV COM US\$0.000025 CL A	300.00	35 415.00	0.00
USD PFIZER INC COM US\$0.05	7 804.00	334 089.24	0.04
USD PG&E CORP COM	2 398.00	21 078.42	0.00
USD PHILLIPS 66 COM US\$0.01	698.00	51 254.14	0.01
USD PINNACLE WEST CAP CORP COM	306.00	25 566.30	0.00
USD PINTEREST INC COM US\$0.00001 CL A	400.00	23 560.00	0.00
USD PNC FINANCIAL SVCS COM US\$5	559.00	101 967.19	0.01
USD PPL CORP COM US\$0.01	662.00	18 780.94	0.00
USD PRINCIPAL FINL GP COM US\$0.01	316.00	19 633.08	0.00
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	3 414.00	485 573.22	0.05
USD PROLOGIS INC COM US\$0.01	1 165.00	149 166.60	0.02
USD PRUDENTIAL FINL COM US\$0.01	551.00	55 254.28	0.01
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	859.00	53 455.57	0.01
USD QUALCOMM INC COM US\$0.0001	1 557.00	233 238.60	0.03
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	151.00	21 411.80	0.00
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	200.00	25 896.00	0.00
USD RAYTHEON TECHNOLOG COM USD1.00	2 296.00	199 637.20	0.02
USD REGENCY CENTERS COM US\$0.01	452.00	29 565.32	0.00
USD REGENERON PHARMACE COM US\$0.001	142.00	81 594.62	0.01
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	1 250.00	24 062.50	0.00
USD REPUBLIC SERVICES COM US\$0.01	327.00	38 703.72	0.00
USD ROBERT HALF INTL COM US\$0.001	392.00	38 498.32	0.00
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	213.00	65 480.46	0.01
USD ROSS STORES INC COM US\$0.01	546.00	66 988.74	0.01
USD ROYAL CARIBBEAN GR COM US\$0.01	476.00	36 590.12	0.00
USD SALESFORCE.COM INC COM US\$0.001	1 381.82	334 303.47	0.04
USD SBA COMMUNICATIONS COM US\$0.01 CL A	212.00	72 289.88	0.01
USD SCHEIN HENRY INC COM	110.00	8 816.50	0.00
USD SCHLUMBERGER COM US\$0.01	2 035.00	58 669.05	0.01
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM US\$0.01	2 298.00	156 149.10	0.02
USD SEAGEN INC COM US\$0.001	183.00	28 070.37	0.00
USD SEALED AIR CORP NEW COM	272.00	15 436.00	0.00
USD SEI INVESTMENT COM US\$0.01	241.00	14 652.80	0.00
USD SENSATA TECHNO PLC COM EURO.01	324.00	18 992.88	0.00
USD SERVICENOW INC COM US\$0.001	300.00	176 367.00	0.02
USD SIMON PROP GROUP COM US\$0.0001	470.00	59 464.40	0.01
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	211.00	38 931.61	0.00
USD SMUCKER(JM)CO COM NPV	195.00	25 566.45	0.00
USD SNAP-ON INC COM USD1	58.00	12 642.84	0.00
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	207.00	10 457.64	0.00
USD SQUARE INC COM US\$0.0000001 CL A	615.00	152 064.90	0.02
USD STANLEY BLACK & DE COM US\$2.50	285.00	56 159.25	0.01
USD STARBUCKS CORP COM US\$0.001	1 774.00	215 416.82	0.02
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	567.00	49 408.38	0.01
USD STEEL DYNAMICS INC COM	189.00	12 181.05	0.00
USD SYNCHRONY FINANCIA COM US\$0.001	929.00	43 681.58	0.01
USD SYSCO CORP COM USD1	844.00	62 624.80	0.01
USD T ROWE PRICE GROUP COM US\$0.20	382.00	77 989.12	0.01
USD T-MOBILE US INC COM US\$0.0001	913.00	131 490.26	0.01
USD TARGET CORP COM STK US\$0.0833	727.00	189 783.35	0.02
USD TESLA INC COM US\$0.001	1 098.00	754 545.60	0.08
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	1 276.00	243 231.12	0.03
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	569.00	307 265.69	0.03
USD TJX COS INC COM USD1	1 802.00	123 995.62	0.01
USD TRACTOR SUPPLY CO COM US\$0.008	180.00	32 567.40	0.00
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	445.00	90 606.45	0.01
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	106.00	67 955.54	0.01
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	399.00	59 419.08	0.01
USD TRUIST FINL CORP COM US\$5	1 767.00	96 177.81	0.01
USD TWITTER INC COM US\$0.000005	1 375.00	95 906.25	0.01
USD TYSON FOODS INC CL A	377.00	26 940.42	0.00
USD UBER TECHNOLOGIES COM US\$0.00001	1 480.00	64 320.80	0.01
USD UGI CORP NEW COM	300.00	13 797.00	0.00
USD ULTA BEAUTY INC COM STK US\$0.01	114.00	38 281.20	0.00
USD UNION PACIFIC CORP COM US\$2.50	927.00	202 790.52	0.02
USD UNITED RENTALS INC COM	168.00	55 364.40	0.01
USD UNITEDHEALTH GRP COM US\$0.01	1 364.00	562 268.08	0.06
USD UNIVERSAL HEALTH S CLASS'B'COM US\$0.01	200.00	32 082.00	0.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD US BANCORP COM USD0.01	1 988.00	110 413.52	0.01
USD VAIL RESORTS INC COM	52.00	15 870.40	0.00
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	552.00	36 967.44	0.00
USD VEREIT INC COM USD0.01(POST REV SPLIT)	747.00	36 580.59	0.00
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	5 860.00	326 870.80	0.04
USD VF CORP COM NPV	503.00	40 340.60	0.00
USD VIACOMCBS INC COM USD0.001 CL B	953.00	39 006.29	0.00
USD VIATRIS INC COM USD0.01	2 503.00	35 217.21	0.00
USD VISA INC COM STK USD0.0001	2 434.00	599 713.26	0.07
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	198.00	12 751.20	0.00
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	1 070.00	50 450.50	0.01
USD WALMART INC COM USD0.10	2 129.00	303 488.95	0.03
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	2 768.00	487 223.36	0.05
USD WASTE MGMT INC DEL COM	511.00	75 760.86	0.01
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	5 702.00	261 949.88	0.03
USD WELLTOWER INC COM USD1	569.00	49 423.34	0.01
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	485.00	31 491.05	0.00
USD WESTROCK CO COM USD0.01	695.00	34 200.95	0.00
USD WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	1 079.00	36 394.67	0.00
USD WHIRLPOOL CORP COM	76.00	16 837.04	0.00
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	1 743.00	43 662.15	0.01
USD WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	203.00	47 583.20	0.01
USD WYNN RESORTS LTD COM	153.00	15 044.49	0.00
USD XILINX INC COM USD0.01	377.00	56 489.68	0.01
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	364.00	45 809.40	0.01
USD YUM BRANDS INC COM	446.00	58 599.94	0.01
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	333.00	54 418.86	0.01
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	300.00	113 430.00	0.01
Total Vereinigte Staaten		42 309 539.29	4.63
Total Namensaktien		58 567 447.70	6.41
Depository Receipts			
Frankreich			
AUD UNIBAIL-RODAMCO-WE CDI 20:1	2 846.00	12 175.16	0.00
Total Frankreich		12 175.16	0.00
Irland			
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUF5 EURO.5	1 068.00	35 899.58	0.01
Total Irland		35 899.58	0.01
Israel			
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	1 694.00	16 347.10	0.00
Total Israel		16 347.10	0.00
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SH5	1 142.00	13 302.15	0.00
Total Niederlande		13 302.15	0.00
Grossbritannien			
AUD AMCOR PLC CDI 1:1	2 854.00	33 040.87	0.00
USD ASTRAZENCA PLC SPONSORED ADR	726.51	41 585.43	0.01
Total Grossbritannien		74 626.30	0.01
Total Depository Receipts		152 350.29	0.02
Investment Fonds, closed end			
Singapur			
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	4 000.00	6 351.08	0.00
Total Singapur		6 351.08	0.00
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	2 747.00	46 499.88	0.01
Total Grossbritannien		46 499.88	0.01
Vereinigte Staaten			
USD DUKE REALTY CORP REIT	492.00	25 032.96	0.00
USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	496.00	41 728.48	0.00
USD VENTAS INC REIT	844.00	50 454.32	0.01
Total Vereinigte Staaten		117 215.76	0.01
Total Investment Fonds, closed end		170 066.72	0.02
Notes, fester Zins			
USD			
USD ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	750 000.00	849 616.28	0.09
USD ALPHABET INC 1.10000% 20-15.08.30	350 000.00	335 381.71	0.04
USD ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	600 000.00	631 717.93	0.07
USD APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	600 000.00	602 188.40	0.07
USD APPLE INC 2.20000% 19-11.09.29	550 000.00	575 969.77	0.06
USD APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	350 000.00	373 479.21	0.04
USD APPLE INC 2.90000% 17-12.09.27	800 000.00	876 064.20	0.10
USD APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	350 000.00	385 056.86	0.04
USD BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 1.85000% 20-12.03.30	350 000.00	357 696.80	0.04
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	275 000.00	301 555.84	0.03
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 1.30000% 21-29.01.31	400 000.00	395 943.03	0.04
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	550 000.00	568 146.29	0.06
USD EQUINOR ASA 2.37500% 20-22.05.30	300 000.00	313 728.23	0.03
USD EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	600 000.00	682 161.36	0.07
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	650 000.00	704 437.89	0.08
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.87500% 20-17.05.30	370 000.00	359 728.25	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 21-14.02.31	800 000.00	795 291.86	0.09
USD EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	200 000.00	218 035.79	0.02
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	1 000 000.00	1 083 745.57	0.12
USD INTERNATIONAL DVPT ASSOCIATION-REG-S 1.00000% 20-03.12.30	800 000.00	778 964.80	0.08
USD JOHNSON & JOHNSON 1.30000% 20-01.09.30	500 000.00	493 212.91	0.05
USD JOHNSON & JOHNSON 2.90000% 17-15.01.28	500 000.00	550 894.60	0.06
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	1 000 000.00	1 100 187.50	0.12
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.87500% 18-03.04.28	300 000.00	336 033.61	0.04
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	1 000 000.00	1 116 750.00	0.12
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.87500% 20-03.09.30	250 000.00	241 234.83	0.03
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	550 000.00	614 777.89	0.07
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	648 000.00	713 226.40	0.08
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29	1 000 000.00	1 153 750.00	0.13
USD QUEBEC, PROVINCE OF 1.35000% 20-28.05.30	600 000.00	598 227.16	0.06
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	925 000.00	1 067 928.75	0.12
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	1 325 000.00	1 441 082.06	0.16
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.75000% 20-06.04.30	300 000.00	323 935.31	0.03
USD STATE STREET CORP 2.40000% 20-24.01.30	357 000.00	379 155.18	0.04
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.45500% 19-19.02.29	400 000.00	450 760.84	0.05
USD VISA INC 2.05000% 20-15.04.30	500 000.00	520 303.92	0.06
USD VISA INC 3.15000% 15-14.12.25	500 000.00	548 381.24	0.06
USD WALMART INC 3.05000% 19-08.07.26	650 000.00	715 213.04	0.08
USD WALMART INC 3.70000% 18-26.06.28	700 000.00	803 987.40	0.09
USD WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	850 000.00	923 930.87	0.10
Total USD		25 281 883.58	2.76
Total Notes, fester Zins		25 281 883.58	2.76
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 3.12500% 20-16.04.30	850 000.00	929 900.00	0.10
USD ASB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-01.09.21	400 000.00	400 567.32	0.04
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	1 000 000.00	1 111 811.04	0.12
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	800 000.00	836 188.65	0.09
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.15000% 17-19.09.27	500 000.00	553 237.75	0.06
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.75000% 17-02.11.27	500 000.00	551 690.00	0.06
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-13.01.31	1 000 000.00	985 856.62	0.11
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	1 000 000.00	1 094 022.56	0.12
USD JAPAN TOBACCO INC-REG-S 2.80000% 16-13.04.26	475 000.00	507 763.26	0.06
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-18.02.25	300 000.00	309 243.00	0.03
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 1.75000% 20-14.01.27	250 000.00	261 785.00	0.03
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	850 000.00	901 956.25	0.10
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.87500% 20-21.05.30	800 000.00	841 150.00	0.09
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	400 000.00	426 799.08	0.05
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	1 050 000.00	1 152 317.77	0.13
USD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.44000% 19-18.06.24	699 000.00	734 664.03	0.08
USD TORONTO-DOMINION BANK 0.75000% 20-11.09.25	300 000.00	298 302.61	0.03
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	450 000.00	454 744.76	0.05
Total USD		12 351 999.70	1.35
Total Medium-Term Notes, fester Zins		12 351 999.70	1.35
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD BNG BANK NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	550 000.00	591 309.40	0.07
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.25000% 16-02.06.26	200 000.00	213 842.00	0.02
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.62500% 20-21.10.27	250 000.00	244 930.00	0.03
USD ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	750 000.00	773 877.00	0.08
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	835 000.00	811 154.42	0.09
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 1.62500% 20-05.10.30	800 000.00	771 010.72	0.08
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 20-30.09.30	550 000.00	526 284.19	0.06
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	750 000.00	802 743.84	0.09
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	600 000.00	647 723.99	0.07
USD ONTARIO, PROVINCE OF 1.12500% 20-07.10.30	500 000.00	485 150.61	0.05
Total USD		5 868 026.17	0.64
Total Anleihen, fester Zins		5 868 026.17	0.64
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	1 000.00	1 113.64	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	1 000.00	1 079.33	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 13-15.08.23	1 000.00	1 046.79	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	1 000.00	954.45	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-15.02.31	1 400 000.00	1 387 750.00	0.15
Total USD		1 391 944.21	0.15
Total Treasury-Notes, fester Zins		1 391 944.21	0.15
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	2 760 000.00	3 339 696.69	0.37
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	3 870 000.00	4 576 139.11	0.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	3 250 000.00	4 005 198.09	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	3 800 000.00	4 788 302.96	0.52
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	3 230 000.00	4 065 079.55	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	3 160 000.00	4 032 049.96	0.44

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

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 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	3 150 000.00	3 975 494.85	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	2 680 000.00	4 477 086.76	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	1 685 000.00	3 970 454.1	0.43
Total USD		37 229 502.07	4.07

Total Treasury-Notes, variabler Zins 37 229 502.07 4.07

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden 166 253 613.91 18.19

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

Notes, fester Zins

USD			
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 3.62500% 18-24.09.28	1 000 000.00	1 145 545.10	0.12
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 3.75000% 17-23.03.27	540 000.00	600 431.24	0.07
Total USD		1 745 976.34	0.19

Total Notes, fester Zins 1 745 976.34 0.19

Medium-Term Notes, Nullcoupon

USD			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	400 000.00	349 268.22	0.04
Total USD		349 268.22	0.04

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon 349 268.22 0.04

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 2 095 244.56 0.23

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

Inhaberaktien

Australien

AUD DEXJUS NPV (STAPLED)	3 171.00	23 961.07	0.00
Total Australien		23 961.07	0.00

Deutschland

EUR DEUTSCHE WOHNEN SE NPV (ASD 21/07/2021 VONOVIA)	250.00	15 326.47	0.00
Total Deutschland		15 326.47	0.00

Vereinigte Staaten

USD GEN ELEC CO COM USD0.06	13 542.00	175 368.90	0.02
Total Vereinigte Staaten		175 368.90	0.02

Total Inhaberaktien 214 656.44 0.02

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 214 656.44 0.02

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	15 881.00	4 852 518.96	0.53
USD XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM	648 132.00	17 797 704.72	1.95
Total Irland		22 650 223.68	2.48

Luxemburg

USD LYXOR ETF WORLD FINANCIALS TR USD-C	80 322.00	18 960 409.71	2.07
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	108 411.00	18 410 184.52	2.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	2 418.00	27 742 125.06	3.03
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	1 408.00	18 747 182.08	2.05
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	2 127.00	46 738 634.19	5.11
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	165 451.00	18 879 613.61	2.07
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U-X-ACC	10 581.00	131 216 543.35	14.36
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	1 909.00	28 210 762.93	3.09
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	5 547.00	86 063 757.39	9.42
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	1 432.00	52 724 994.16	5.77
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	3 881.15	78 013 446.47	8.54
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	6 812.00	88 002 525.00	9.63
USD UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	2 416.00	85 815 885.12	9.39
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	1.00	11 230.11	0.00
Total Luxemburg		699 537 293.70	76.54

Total Investment Fonds, open end 722 187 517.38 79.02

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 722 187 517.38 79.02

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

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionsscheine auf Devisen

Vereinigte Staaten

USD	GOLDMAN SACHS FIN/EUR/USD PUT WARRANT 1.110000 21-17.09.21	227 200.00	697 504.00	0.08
Total Vereinigte Staaten			697 504.00	0.08

Total Optionsscheine auf Devisen

697 504.00 **0.08**

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

697 504.00 **0.08**

Total des Wertpapierbestandes

891 448 536.29 **97.54**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.21	-310.00	-210 390.63	-0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-210 390.63	-0.02

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.09.21	341.00	334 454.89	0.04
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.09.21	39.00	91 834.93	0.01
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 17.09.21	216.00	-323 624.82	-0.03
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 20.08.21	-174.00	-58 175.75	-0.01
USD	S&P500 EMINI FUTURE 17.09.21	-305.00	-2 249 375.00	-0.25
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 09.09.21	127.00	-1 816 109.34	-0.20
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 16.09.21	-69.00	-209 197.74	-0.02
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 16.09.21	-65.00	-69 425.47	-0.01
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 30.08.21	-28.00	41 242.02	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-4 258 376.28	-0.47

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-4 468 766.91 **-0.49**

Total Derivative Instrumente

-4 468 766.91 **-0.49**

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	323 851.39	JPY	35 500 000.00	2.9.2021	313.74	0.00
GBP	6 025 887.89	USD	8 520 228.26	2.9.2021	-141 515.65	-0.02
JPY	1 067 616 695.00	USD	9 727 996.63	2.9.2021	1 980.86	0.00
SGD	11 465 000.00	USD	8 657 011.04	2.9.2021	-190 456.57	-0.02
USD	3 593 675.10	CHF	3 232 533.03	2.9.2021	24 051.38	0.00
USD	1 172 900.45	SEK	9 709 337.60	2.9.2021	44 161.86	0.01
USD	5 423 341.60	HKD	42 076 115.05	2.9.2021	8 602.06	0.00
USD	10 824.52	NZD	15 000.00	2.9.2021	356.11	0.00
ILS	50 000.00	USD	15 370.66	2.9.2021	127.68	0.00
USD	2 034 777.76	CAD	2 457 983.45	2.9.2021	65 856.58	0.01
USD	2 031 440.60	AUD	2 628 540.69	2.9.2021	99 008.59	0.01
USD	2 332 610.77	DKK	14 225 500.00	2.9.2021	63 583.59	0.01
USD	1 133 008.69	NOK	9 437 930.02	2.9.2021	64 633.29	0.01
USD	25 860 456.54	EUR	21 202 128.42	2.9.2021	703 415.76	0.08
CHF	200 000.00	USD	222 687.04	2.9.2021	-1 830.91	0.00
USD	182 371.51	CAD	220 000.00	2.9.2021	6 144.67	0.00
JPY	91 000 000.00	USD	825 569.65	2.9.2021	3 780.39	0.00
USD	270 391.94	AUD	350 000.00	2.9.2021	13 081.41	0.00
HKD	23 750 000.00	USD	3 060 400.98	2.9.2021	-4 033.64	0.00
USD	895 121.85	EUR	750 000.00	2.9.2021	5 221.54	0.00
USD	241 932.34	CAD	300 000.00	2.9.2021	1 623.01	0.00
USD	723 320.31	JPY	80 000 000.00	2.9.2021	-5 778.63	0.00
JPY	130 000 000.00	USD	1 173 804.19	2.9.2021	10 981.58	0.00
GBP	160 000.00	USD	223 874.14	2.9.2021	-1 401.69	0.00
CAD	225 000.00	USD	183 367.24	2.9.2021	-3 135.24	0.00
USD	1 264 174.67	JPY	140 000 000.00	2.9.2021	-11 748.47	0.00
USD	542 748.38	GBP	390 000.00	2.9.2021	471.79	0.00
JPY	35 900 000.00	USD	324 373.87	2.9.2021	2 809.28	0.00
GBP	200 000.00	USD	278 347.78	2.9.2021	-257.22	0.00
JPY	1 073 558 337.00	USD	9 757 537.57	7.10.2021	29 456.11	0.00
SGD	12 450 000.00	USD	9 206 338.90	7.10.2021	-12 820.31	0.00
USD	44 118 867.36	EUR	37 153 640.87	7.10.2021	3 923.20	0.00
USD	4 367 034.63	CHF	3 991 032.95	7.10.2021	-44 126.72	0.00
ILS	50 000.00	USD	15 229.86	7.10.2021	276.42	0.00
USD	45 221.28	NZD	65 000.00	7.10.2021	-128.79	0.00
USD	381 703.57	GBP	275 368.19	7.10.2021	-1 209.76	0.00
USD	5 125 361.09	CAD	6 409 604.37	7.10.2021	-8 789.76	0.00
USD	2 262 068.06	DKK	14 173 500.00	7.10.2021	-93.41	0.00
USD	4 344 516.73	HKD	33 735 500.00	7.10.2021	2 787.24	0.00
USD	2 634 391.36	AUD	3 533 154.49	7.10.2021	36 546.89	0.00
USD	1 105 346.19	NOK	9 648 977.87	7.10.2021	13 201.43	0.00
USD	1 182 010.12	SEK	10 176 631.40	7.10.2021	-1 358.99	0.00
USD	278 743.27	CAD	350 000.00	2.9.2021	-1 617.61	0.00
USD	278 740.89	CAD	350 000.00	7.10.2021	-1 612.26	0.00
GBP	580 000.00	USD	793 704.65	7.10.2021	12 814.54	0.00
GBP	580 000.00	USD	793 621.37	2.9.2021	12 841.25	0.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	484 163.10	EUR	410 000.00	2.9.2021	-2 315.73	0.00
USD	484 520.70	EUR	410 000.00	7.10.2021	-2 299.08	0.00
AUD	650 000.00	USD	477 184.83	7.10.2021	744.71	0.00
JPY	120 000 000.00	USD	1 095 770.53	2.9.2021	-2 122.12	0.00
JPY	120 000 000.00	USD	1 096 133.66	7.10.2021	-2 164.94	0.00
AUD	650 000.00	USD	477 104.03	2.9.2021	758.39	0.00
CAD	750 000.00	USD	587 514.38	2.9.2021	13 258.94	0.00
CAD	750 000.00	USD	587 512.95	7.10.2021	13 243.81	0.00
USD	719 899.45	CHF	660 000.00	2.9.2021	-8 925.79	0.00
USD	720 570.27	CHF	660 000.00	7.10.2021	-8 906.67	0.00
USD	585 224.02	GBP	430 000.00	2.9.2021	-12 670.68	0.00
USD	571 017.18	JPY	62 500 000.00	7.10.2021	1 241.80	0.00
USD	585 282.55	GBP	430 000.00	7.10.2021	-12 654.09	0.00
USD	570 831.78	JPY	62 500 000.00	2.9.2021	1 223.23	0.00
USD	69 314.45	SEK	600 000.00	7.10.2021	-455.34	0.00
USD	69 293.41	SEK	600 000.00	2.9.2021	-458.33	0.00
AUD	79 074 600.00	USD	58 158 277.07	27.8.2021	-26 486.26	0.00
CNH	82 196 300.00	USD	12 645 386.76	27.8.2021	44 004.72	0.00
CAD	25 258 300.00	USD	20 125 595.03	27.8.2021	107 206.02	0.01
GBP	20 900 300.00	USD	28 837 930.89	27.8.2021	222 542.89	0.02
SGD	63 298 900.00	USD	46 542 247.93	27.8.2021	202 346.24	0.02
USD	610 451.95	GBP	440 000.00	2.9.2021	-1 347.28	0.00
USD	610 517.12	GBP	440 000.00	7.10.2021	-1 325.02	0.00
USD	744 489.65	EUR	630 000.00	7.10.2021	-3 550.49	0.00
USD	743 943.38	EUR	630 000.00	2.9.2021	-3 572.88	0.00
USD	128 341.44	SGD	173 600.00	27.8.2021	142.35	0.00
Total Devisenterminkontrakte					1 317 595.02	0.14
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					27 694 325.44	3.03
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-79.71	0.00
Andere Aktiva und Passiva					-2 016 443.76	-0.22
Total des Nettovermögens					913 975 166.37	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2021	31.1.2021	31.1.2020
Nettovermögen in USD		413 864 563.34	295 022 433.86	246 465 192.70
Klasse F-acc	LU1317082466			
Anteile im Umlauf		159 985.5220	145 417.5130	41 973.6540
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		175.28	161.28	144.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		175.28	161.59	144.94
Klasse I-A3-acc	LU1921469760			
Anteile im Umlauf		1 389 847.9970	1 160 035.5630	842 283.8250
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		143.65	132.18	118.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		143.65	132.43	118.79
Klasse P-acc	LU0033040865			
Anteile im Umlauf		32 184.0950	22 119.1310	28 873.8890
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		4 923.46	4 549.76	4 124.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		4 923.46	4 558.40	4 124.29
Klasse (JPY hedged) P-acc	LU1410364837			
Anteile im Umlauf		55 687.9780	16 590.1860	64 843.9680
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		14 434	13 358	12 290
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		14 434	13 383	12 290
Klasse Q-acc	LU0941351685			
Anteile im Umlauf		115 012.2170	94 897.1160	94 607.4110
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		177.28	163.22	146.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		177.28	163.53	146.85

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	96.11
Total	96.11

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	94.37
Treasury-Notes, fester Zins	1.68
Optionsscheine auf Devisen	0.06
Total	96.11

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.7.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	318 354 707.09
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	79 390 098.77
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	397 744 805.86
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	12 097 948.01
Andere liquide Mittel (Margins)	7 097 517.33
Forderungen aus Zeichnungen	97 635.80
Zinsforderungen aus Wertpapieren	53 804.83
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	743.61
Sonstige Forderungen	370 962.47
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	607 590.01
Total Aktiva	418 071 007.92
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 920 149.71
Kontokorrentkredit	-75 844.53
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-439.00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 921 903.36
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-31 063.69
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-217 847.38
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 707.61
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-37 489.30
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-257 044.29
Total Passiva	-4 206 444.58
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	413 864 563.34

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.2.2021-31.7.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	775.15
Zinsen auf Wertpapiere	70 861.08
Dividenden	600.95
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	2 827.33
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	88 804.21
Total Erträge	163 868.72
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 210 659.11
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 103.18
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-1 130.93
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-22 003.89
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-15 401.11
Total Aufwendungen	-2 258 298.22
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 094 429.50
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 385 837.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	382 549.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-631 023.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	592 277.08
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-290 089.97
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 439 551.51
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	345 122.01
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	27 076 205.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	23 399.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 579 424.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	649 860.42
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	26 170 041.80
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	26 515 163.81

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.2.2021-31.7.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	295 022 433.86
Zeichnungen	104 121 443.20
Rücknahmen	-11 794 477.53
Total Mittelzufluss (-abfluss)	92 326 965.67
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 094 429.50
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 439 551.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	26 170 041.80
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	26 515 163.81
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	413 864 563.34

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2021-31.7.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	145 417.5130
Anzahl der ausgegebenen Anteile	39 876.7910
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 308.7820
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	159 985.5220
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 160 035.5630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	232 087.0960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 274.6620
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 389 847.9970
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 119.1310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 381.0790
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 316.1150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	32 184.0950
Klasse	(JPY hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 590.1860
Anzahl der ausgegebenen Anteile	39 097.7920
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	55 687.9780
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	94 897.1160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24 475.7380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 360.6370
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	115 012.2170

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2021

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Kanada				
CAD	CANOPY GROWTH CORP COM NPV	300.00	5 678.70	0.00
Total Kanada			5 678.70	0.00

Total Inhaberaktien			5 678.70	0.00
----------------------------	--	--	-----------------	-------------

Treasury-Notes, fester Zins

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	880 000.00	1 215 190.63	0.29
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	1 175 000.00	1 271 432.62	0.31
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	1 180 000.00	1 277 857.04	0.31
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.05.25	212 000.00	231 046.88	0.06
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	215 000.00	228 504.69	0.06
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	220 000.00	222 887.50	0.05
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	94 000.00	96 353.67	0.02
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	1 075 000.00	1 140 045.90	0.28
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	940 000.00	987 697.66	0.24
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.11.24	5 000.00	5 179.10	0.00
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.07.25	262 000.00	258 909.22	0.06
Total USD			6 935 104.91	1.68

Total Treasury-Notes, fester Zins			6 935 104.91	1.68
--	--	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			6 940 783.61	1.68
--	--	--	---------------------	-------------

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

Investment Fonds, open end

Irland				
USD	ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	4 509 548.00	38 786 622.35	9.37
USD	UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	15 127.00	4 622 130.49	1.12
USD	XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM	295 787.00	8 122 311.02	1.96
Total Irland			51 531 063.86	12.45

Luxemburg				
USD	LYXOR ETF WORLD FINANCIALS TR USD-C	35 158.00	8 299 221.69	2.01
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	380.00	8 350 108.60	2.02
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-H-X-DIS	73 084.00	8 339 615.24	2.01
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	3 378.58	41 898 314.57	10.12
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	848.00	12 531 548.96	3.03
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	3 237.00	50 223 252.69	12.13
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	931.54	34 298 381.90	8.29
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	2 431.65	48 877 615.56	11.81
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	4 029.00	52 049 643.75	12.58
USD	UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	1 401.30	49 773 781.69	12.03
USD	UBS (LUX) INSTITUTION SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	173 451.00	21 872 171.10	5.28
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	224.00	2 515 544.64	0.61
Total Luxemburg			339 029 200.39	81.92

Total Investment Fonds, open end			390 560 264.25	94.37
---	--	--	-----------------------	--------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			390 560 264.25	94.37
--	--	--	-----------------------	--------------

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionsscheine auf Devisen

Vereinigte Staaten				
USD	GOLDMAN SACHS FIN/EUR/USD PUT WARRANT 1.110000 21-17.09.21	79 400.00	243 758.00	0.06
Total Vereinigte Staaten			243 758.00	0.06

Total Optionsscheine auf Devisen			243 758.00	0.06
---	--	--	-------------------	-------------

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			243 758.00	0.06
--	--	--	-------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes			397 744 805.86	96.11
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.21	-92.00	-60 125.01	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-60 125.01	-0.01

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2021

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 17.09.21	195.00	157 773.65	0.04
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.09.21	1.00	2 350.22	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 17.09.21	154.00	-235 219.41	-0.06
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 20.08.21	-100.00	-33 434.64	-0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 17.09.21	-151.00	-1 096 300.00	-0.26
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 09.09.21	50.00	-691 681.09	-0.17
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 16.09.21	20.00	14 701.00	0.00
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.08.21	-19.00	21 785.57	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		-1 860 024.70	-0.45
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-1 920 149.71	-0.46
Total Derivative Instrumente		-1 920 149.71	-0.46
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
USD 474 445.02	JPY 52 000 000.00	2.9.2021	530.71 0.00
USD 6 149.95	ILS 20 000.00	2.9.2021	-49.38 0.00
USD 635 147.77	NOK 5 286 779.74	2.9.2021	36 683.34 0.01
USD 3 248.58	NZD 4 500.00	2.9.2021	108.06 0.00
USD 1 272 248.73	DKK 7 757 738.00	2.9.2021	34 856.83 0.01
USD 2 020 888.81	CAD 2 440 866.69	2.9.2021	65 678.68 0.02
GBP 1 902 148.55	USD 2 689 518.98	2.9.2021	-44 671.23 -0.01
SGD 5 050 000.00	USD 3 813 162.30	2.9.2021	-83 890.60 -0.02
USD 2 972 928.47	HKD 23 065 000.00	2.9.2021	4 713.19 0.00
USD 1 673 764.15	AUD 2 165 581.31	2.9.2021	81 687.35 0.02
USD 868 706.73	SEK 7 186 377.89	2.9.2021	33 269.50 0.01
JPY 453 095 232.00	USD 4 128 965.71	2.9.2021	424.95 0.00
USD 14 689 340.80	EUR 12 043 302.08	2.9.2021	399 556.52 0.10
USD 2 074 551.53	CHF 1 866 079.85	2.9.2021	13 875.64 0.00
GBP 280 000.00	USD 389 107.49	2.9.2021	219.29 0.00
JPY 40 500 000.00	USD 367 973.81	2.9.2021	1 132.53 0.00
USD 865 284.46	EUR 725 000.00	2.9.2021	5 047.50 0.00
HKD 7 450 000.00	USD 959 730.98	2.9.2021	-996.80 0.00
USD 296 839.71	DKK 1 850 000.00	2.9.2021	1 756.92 0.00
USD 392 134.88	EUR 330 000.00	2.9.2021	578.75 0.00
USD 2 009 530.46	HKD 15 603 852.92	7.10.2021	1 328.17 0.00
SGD 5 258 153.37	USD 3 888 220.23	7.10.2021	-5 414.55 0.00
USD 20 525.82	NZD 29 500.00	7.10.2021	-56.14 0.00
USD 1 832 264.60	CAD 2 289 829.62	7.10.2021	-1 909.56 0.00
JPY 442 799 347.00	USD 4 024 589.18	7.10.2021	12 149.45 0.00
USD 17 849 738.91	EUR 15 031 727.44	7.10.2021	1 587.26 0.00
GBP 2 351 348.67	USD 3 257 945.24	7.10.2021	11 723.41 0.00
USD 3 048.62	ILS 10 000.00	7.10.2021	-52.64 0.00
USD 1 472 926.56	AUD 1 974 924.00	7.10.2021	20 811.91 0.01
USD 2 591 924.97	CHF 2 369 802.18	7.10.2021	-27 341.75 -0.01
USD 13 722.81	ZAR 200 000.00	7.10.2021	166.38 0.00
USD 604 401.32	NOK 5 276 101.05	7.10.2021	7 212.04 0.00
USD 841 472.08	SEK 7 243 928.66	7.10.2021	-873.59 0.00
USD 1 537 398.00	DKK 9 630 771.20	7.10.2021	278.76 0.00
GBP 300 000.00	USD 410 536.89	7.10.2021	6 628.21 0.00
GBP 300 000.00	USD 410 493.81	2.9.2021	6 642.03 0.00
JPY 43 000 000.00	USD 392 781.23	7.10.2021	-775.77 0.00
SGD 370 000.00	USD 271 450.36	7.10.2021	1 770.67 0.00
SGD 380 000.00	USD 278 798.16	2.9.2021	1 820.30 0.00
JPY 43 000 000.00	USD 392 651.11	2.9.2021	-760.43 0.00
USD 479 932.97	CHF 440 000.00	2.9.2021	-5 950.52 0.00
USD 480 380.18	CHF 440 000.00	7.10.2021	-5 937.78 0.00
JPY 806 264 300.00	USD 7 310 593.48	27.8.2021	37 154.82 0.01
JPY 35 000 000.00	USD 317 955.35	2.9.2021	1 025.44 0.00
USD 419 206.19	EUR 355 000.00	2.9.2021	-2 013.29 0.00
JPY 35 000 000.00	USD 318 054.16	7.10.2021	1 020.05 0.00
USD 263 604.25	GBP 190 000.00	2.9.2021	-581.78 0.00
USD 419 514.01	EUR 355 000.00	7.10.2021	-2 000.67 0.00
USD 263 632.39	GBP 190 000.00	7.10.2021	-572.17 0.00
Total Devisenterminkontrakte		607 590.01	0.15
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		19 195 465.34	4.64
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-75 844.53	-0.02
Andere Aktiva und Passiva		-1 687 303.63	-0.42
Total des Nettovermögens		413 864 563.34	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	25.5.2021	31.1.2021	31.1.2020
Nettovermögen in USD		52 740 235.75	50 348 617.64	52 981 333.53
Klasse P-acc	LU0073129545			
Anteile im Umlauf		32 161.7860	33 663.9710	37 579.0030
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 528.82	1 401.77	1 249.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 528.82	1 401.77	1 249.38
Klasse Q-acc	LU1240799426			
Anteile im Umlauf		20 243.9230	19 585.4470	42 266.6900
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		176.38	161.32	142.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		176.38	161.32	142.69

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Anteile des UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (USD) per 25. Mai 2021 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 10.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.2.2021-25.5.2021
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	154.49
Zinsen auf Wertpapiere	214.42
Dividenden	455.74
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 880.49
Total Erträge	3 705.14
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-314 267.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 227.78
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 712.98
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 513.89
Total Aufwendungen	-335 722.13
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-332 016.99
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	14 569 459.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-141 457.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-9 503.56
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 924.87
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	14 422 423.07
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	14 090 406.08
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-9 606 749.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	81 829.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 553.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-9 529 472.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 560 933.22

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.2.2021-25.5.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	50 348 617.64
Zeichnungen	382 764.45
Rücknahmen	-55 292 315.31
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-54 909 550.86
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-332 016.99
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	14 422 423.07
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-9 529 472.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 560 933.22
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2021-25.5.2021
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 663.9710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	171.4640
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-33 835.4350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 585.4470
Anzahl der ausgegebenen Anteile	745.5290
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-20 330.9760
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Der Rechnungsabschluss wurde gemäss den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds in Luxemburg erstellt.

Der Jahresabschluss wird in Übereinstimmung mit den luxemburgischen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen in Bezug auf Investmentfonds auf der Grundlage der Unternehmensfortführung erstellt, mit Ausnahme des Subfonds UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (USD). Wie in der Erläuterung 10 angegeben, fusioniert der Subfonds UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (USD) in den UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD) mit Wirkung per 25. Mai 2021. Daher wurde der Jahresabschluss für diesen Subfonds auf der Basis von Non-Going Concern erstellt. Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis pro Anteil der verschiedenen Anteilklassen eines jeden Subfonds werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Anteilklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Anteilklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile der jeweiligen Anteilklasse 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 Anteilklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird, unter Berücksichtigung der der jeweiligen Anteilklasse belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der ausgegebenen Anteile jeder Klasse gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Anteile des Subfonds bestimmt und ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe und Rücknahme von Anteilen stattfindet.

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 letztverfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt. Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- Bei Wertpapieren 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 Verwaltungsgesellschaft diese gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Verwaltungsgesellschaft und dem Wirtschaftsprüfer des Fonds anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
- Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet.

- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows (sowohl In- als auch Outflows). In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen – basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der geltenden UBS Valuation Policy festgelegt.

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

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

Die tatsächlichen Kosten des Kaufs oder Verkaufs von Vermögenswerten und Anlagen für einen Subfonds können aufgrund von Gebühren und Abgaben und der Spannen bei den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen vom letzten verfügbaren Preis oder gegebenenfalls dem Nettoinventarwert, der bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil verwendet wurde, abweichen. Diese Kosten wirken sich nachteilig auf den Wert eines Subfonds aus und werden als «Verwässerung» bezeichnet. Um die Verwässerungseffekte

zu verringern, kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen eine Verwässerungsanpassung am Nettoinventarwert je Anteil vornehmen («Swing Pricing»).

Anteile werden grundsätzlich auf Grundlage eines einzigen Preises ausgegeben und zurückgenommen, nämlich des Nettoinventarwerts je Anteil. Zur Verringerung des Verwässerungseffekts wird der Nettoinventarwert je Anteil jedoch an Bewertungstagen wie nachstehend beschrieben angepasst, und zwar abhängig davon, ob sich der Subfonds am jeweiligen Bewertungstag in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet. Falls an einem Bewertungstag in einem Subfonds oder der Klasse eines Subfonds kein Handel stattfindet, wird der nicht angepasste Nettoinventarwert je Anteil als Preis angewendet. Unter welchen Umständen eine solche Verwässerungsanpassung erfolgt, liegt im Ermessen des Verwaltungsrats. In der Regel hängt das Erfordernis, eine Verwässerungsanpassung vorzunehmen, vom Umfang der Zeichnungen oder Rücknahmen von Anteilen in dem jeweiligen Subfonds ab. Der Verwaltungsrat kann eine Verwässerungsanpassung vornehmen, wenn nach seiner Auffassung ansonsten die bestehenden Anteilinhaber (im Falle von Zeichnungen) bzw. die verbleibenden Anteilinhaber (im Falle von Rücknahmen) benachteiligt werden könnten. Die Verwässerungsanpassung kann unter anderem erfolgen, wenn:

- (a) ein Subfonds einen kontinuierlichen Rückgang (d. h. einen Nettoabfluss durch Rücknahmen) verzeichnet;
- (b) ein Subfonds gemessen an seiner Grösse in erheblichem Masse Nettozeichnungen verzeichnet;
- (c) ein Subfonds an einem Bewertungstag eine Nettozeichnungsposition oder eine Nettorücknahmeposition aufweist; oder
- (d) in jedem anderen Fall, in dem nach Auffassung des Verwaltungsrats im Interesse der Anteilinhaber eine Verwässerungsanpassung erforderlich ist.

Bei der Verwässerungsanpassung wird je nachdem, ob sich der Subfonds in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet, ein Wert zum Nettoinventarwert je Anteil hinzugerechnet oder von diesem abgezogen, der nach Erachten des Verwaltungsrats die Gebühren und Abgaben sowie die Spannen in angemessener Weise abdeckt. Insbesondere wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Subfonds um einen Betrag (nach oben oder unten) angepasst, der (i) die geschätzten Steueraufwendungen, (ii) die Handelskosten, die dem Subfonds unter Umständen entstehen, und (iii) die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in denen der Subfonds anlegt, abbildet. Da manche Aktienmärkte und Länder unter Umständen unterschiedliche Gebührenstrukturen auf der Käufer- und Verkäuferseite aufweisen, kann die Anpassung für Nettozuflüsse und Nettoabflüsse unterschiedlich hoch ausfallen. Die Anpassungen sind in der Regel auf maximal 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts pro

Anteil begrenzt. Der Verwaltungsrat kann bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umständen (z. B. hohe Marktvolatilität und/oder -illiquidität, aussergewöhnliche Marktbedingungen, Marktstörungen usw.) in Bezug auf jeden Subfonds und/oder Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Verwässerungsanpassung um mehr als 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts je Anteil anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Anteilhaber ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Anteilhaber werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert. Der Nettoinventarwert jeder Klasse des Subfonds wird getrennt berechnet. Verwässerungsanpassungen betreffen den Nettoinventarwert jeder Klasse jedoch prozentual in gleicher Höhe. Die Verwässerungsanpassung erfolgt auf Ebene des Subfonds und betrifft die Kapitalaktivität, jedoch nicht die besonderen Umstände jeder einzelnen Transaktion der Anleger.

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

Sofern es am Ende der Geschäftsperiode zu Swing Pricing Anpassungen des Nettoinventarwertes gekommen ist, ist dies aus dem Wichtigste Daten der Nettoinventarwertinformationen der Subfonds ersichtlich. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil stellt dabei den angepassten Nettoinventarwert dar.

c) *Bewertung der Devisentermingeschäfte*

Die nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) der ausstehenden Devisentermingeschäfte 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) *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.

f) *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.

g) *Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand*

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

h) *Kombinierter Halbjahresabschluss*

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Juli 2021 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 31. Juli 2021 verwendet:

Wechselkurse		
EUR 1 =	CHF	1.074691
EUR 1 =	USD	1.185800

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

i) *«Mortgage-Backed Securities»*

Der Fonds kann, in Übereinstimmung mit seiner 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 des Fonds beeinflussen.

*j) 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 genetet.

k) 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.

l) Swaps

Der Fonds 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.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen bzw. Verlusten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter «Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps» ausgewiesen. Gewinne bzw. Verluste auf Swaps bei Glattstellung oder Fälligkeit werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps» verbucht.

**Erläuterung 2 – Pauschale
Verwaltungskommission**

Der Fonds stellt für die verschiedenen Subfonds bzw. Anteilklassen eine monatliche pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds bzw. der Anteilklassen, in Rechnung, welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist.

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (USD)
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (EUR)

	Maximale Pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.080%	1.130%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	1.500%	1.550%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.850%	0.880%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%

	Maximale Pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.570%	0.600%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%	0.700%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.570%*	0.600%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (USD): Max 0.57% / Eff 0.48%

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD)
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR)

	Maximale Pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.440%	1.490%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	1.680%	1.730%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.760%	0.790%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.850%	0.900%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.850%	0.880%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.800%	0.830%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.760%	0.790%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (CHF)*
 UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)*
 UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR)*

	Maximale Pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.620%	1.670%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P-C»	1.620%	1.670%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	1.860%	1.910%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.000%	1.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%**	0.930%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%***	0.880%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* Die gesamte pauschale Verwaltungskommission der «Balanced»-Subfonds, welche auf die «P-C-dist»-Anteilklasse entfällt, fliesst an die UBS Optimus Foundation.

** UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR): Max 0.900% / Eff 0.620%

*** UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD): Max 0.850% / Eff 0.540%

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (EUR)

	Maximale Pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	1.980%	2.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.940%	0.970%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.050%	1.100%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.050%	1.080%

	Maximale Pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.000%	1.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.940%	0.970%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (USD)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (EUR)

	Maximale Pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%	1.970%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	1.980%	2.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	1.030%	1.060%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.150%	1.200%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.150%	1.180%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.100%	1.130%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.030%*	1.060%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (EUR): Max : 1.030% / Eff 0.750%

Die maximale pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb des Fonds sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Fondsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospekts aufgeführten Aufgaben, wird zulasten des Fonds eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes

des Fonds gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Anteilklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Anteilklassen belastet.

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 Fondsvermögen belastet werden:

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

Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);

- g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Fondsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) des Fonds ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.

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 des Fonds bezahlen.

Ausserdem trägt der Fonds alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen des Fonds erhoben werden, insbesondere die *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.

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

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

Die folgenden Subfonds investierten zum 31. Juli 2021 mindestens 50% des Nettoinventarwertes in andere OGAW:

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (EUR)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (EUR)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (EUR)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (USD)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD)

Mit Ausnahme der Zielfonds ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP (0.07% p.a.), LYXOR ETF WORLD FINANCIALS TR USD-C (0.30% p.a.), ISHS IV PUB LTD COMP - ISHS MSCI EMU ESG ETF-EUR-CAP (0.12% p.a.) und XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM (0.15% p.a.) beträgt die maximale Kommission der Anteilklassen aller Zielfonds 0.00% p.a.

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

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

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Entsprechend der Gesetzgebung in Luxemburg und den gegenwärtig gültigen Reglementen unterliegt die Gesellschaft der luxemburgischen Abonnementsabgabe zum Jahressatz von 0.05%, für einige Anteilklassen nur

eine reduzierte «Abonnementsabgabe» in Höhe von 0.01% pro Jahr, zahlbar pro Quartal und berechnet auf das Nettovermögen jedes Subfonds am Ende eines jeden Quartals.

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

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

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

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

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

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

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

Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten

Nachfolgend sind die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten per 31. Juli 2021 pro Subfonds und jeweiliger Währung aufgeführt:

Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Strategy Fund	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Fixed Income (CHF)	- CHF	3 812 804.10 CHF
– Yield (CHF)	- CHF	62 257 202.52 CHF
– Balanced (CHF)	- CHF	56 166 824.01 CHF
– Growth (CHF)	- CHF	13 985 313.61 CHF
– Fixed Income (EUR)	- EUR	1 773 907.91 EUR
– Yield (EUR)	- EUR	35 366 900.39 EUR
– Balanced (EUR)	- EUR	21 716 184.02 EUR
– Growth (EUR)	- EUR	5 476 919.09 EUR
– Fixed Income (USD)	- USD	2 854 750.00 USD

UBS (Lux) Strategy Fund	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (verkauft)
- Yield (USD)	- USD	33 102 453.26 USD
- Balanced (USD)	- USD	38 578 047.03 USD
- Growth (USD)	- USD	11 448 968.80 USD

UBS (Lux) Strategy Fund	Finanztermin- kontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanztermin- kontrakte auf Indizes (verkauft)
- Yield (CHF)	54 678 580.83 CHF	58 137 047.39 CHF
- Balanced (CHF)	88 615 114.48 CHF	111 009 193.42 CHF
- Growth (CHF)	43 724 136.72 CHF	45 624 883.46 CHF
- Equity (CHF)	31 699 054.67 CHF	32 558 645.76 CHF
- Yield (EUR)	38 781 735.84 EUR	42 195 235.50 EUR
- Balanced (EUR)	54 232 961.16 EUR	57 355 848.02 EUR
- Growth (EUR)	15 578 557.72 EUR	13 244 747.09 EUR
- Equity (EUR)	9 100 121.70 EUR	9 658 269.88 EUR
- Yield (USD)	42 572 142.07 USD	59 759 979.84 USD
- Balanced (USD)	74 307 265.40 USD	98 520 735.55 USD
- Growth (USD)	39 645 547.16 USD	39 061 327.26 USD

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 Finanzterminkontrakte).

Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für die Periode vom 1. Februar 2021 bis zum 31. Juli 2021 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von UBS (Lux) Strategy Fund getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» der Asset Management Association Switzerland (AMAS) / Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) in der aktuellgültigen 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 Fund	Total Expense Ratio (TER)
- Fixed Income (CHF) P-acc	1.12%
- Fixed Income (CHF) P-dist	1.12%
- Fixed Income (CHF) Q-acc	0.69%
- Fixed Income (CHF) Q-dist	0.70%
- Yield (CHF) K-1-acc	0.94%
- Yield (CHF) P-acc	1.49%
- Yield (CHF) P-dist	1.49%
- Yield (CHF) Q-acc	0.90%

UBS (Lux) Strategy Fund	Total Expense Ratio (TER)
- Yield (CHF) Q-dist	0.90%
- Balanced (CHF) P-acc	1.67%
- Balanced (CHF) P-C-dist	1.67%
- Balanced (CHF) P-dist	1.67%
- Balanced (CHF) Q-acc	1.01%
- Balanced (CHF) Q-C-dist	1.01%
- Balanced (CHF) Q-dist	1.01%
- Growth (CHF) P-acc	1.86%
- Growth (CHF) Q-acc	1.11%
- Equity (CHF) P-acc	1.98%
- Equity (CHF) Q-acc	1.21%
- Fixed Income (EUR) N-acc	1.54%
- Fixed Income (EUR) P-acc	1.12%
- Fixed Income (EUR) P-dist	1.12%
- Fixed Income (EUR) Q-acc	0.69%
- Fixed Income (EUR) Q-dist	0.69%
- Yield (EUR) K-1-acc	0.95%
- Yield (EUR) N-acc	1.73%
- Yield (EUR) P-acc	1.49%
- Yield (EUR) P-dist	1.49%
- Yield (EUR) Q-acc	0.90%
- Yield (EUR) Q-dist	0.90%
- Balanced (EUR) I-A2-acc	0.66%
- Balanced (EUR) K-1-acc	1.05%
- Balanced (EUR) N-acc	1.91%
- Balanced (EUR) (USD hedged) P-4%-mdist	1.72%
- Balanced (EUR) P-acc	1.67%
- Balanced (EUR) P-C-dist	1.67%
- Balanced (EUR) P-dist	1.67%
- Balanced (EUR) P-mdist	1.66%
- Balanced (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.72%
- Balanced (EUR) Q-acc	1.00%
- Balanced (EUR) Q-C-dist	1.00%
- Balanced (EUR) Q-dist	1.00%
- Growth (EUR) N-acc	2.04%
- Growth (EUR) P-acc	1.87%
- Growth (EUR) Q-acc	1.12%
- Equity (EUR) I-A3-acc	0.62%
- Equity (EUR) N-acc	2.06%
- Equity (EUR) P-acc	2.00%
- Equity (EUR) Q-acc	1.23%
- Fixed Income (USD) I-A3-acc	0.51%
- Fixed Income (USD) P-acc	1.12%
- Fixed Income (USD) P-dist	1.12%
- Fixed Income (USD) P-mdist	1.12%
- Fixed Income (USD) Q-acc	0.70%
- Fixed Income (USD) Q-dist	0.69%
- Yield (USD) K-1-acc	0.95%
- Yield (USD) (JPY hedged) K-1-acc	0.98%
- Yield (USD) P-4%-mdist	1.49%
- Yield (USD) P-acc	1.49%
- Yield (USD) (GBP hedged) P-acc	1.52%
- Yield (USD) (JPY hedged) P-acc	1.54%
- Yield (USD) P-dist	1.49%
- Yield (USD) Q-4%-mdist	0.91%
- Yield (USD) Q-acc	0.90%
- Yield (USD) Q-dist	0.90%
- Balanced (USD) I-A3-acc	0.58%
- Balanced (USD) K-1-acc	1.05%
- Balanced (USD) P-4%-mdist	1.67%

UBS (Lux) Strategy Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Balanced (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.67%
– Balanced (USD) (AUD hedged) P-4%-mdist	1.72%
– Balanced (USD) (CAD hedged) P-4%-mdist	1.72%
– Balanced (USD) (GBP hedged) P-4%-mdist	1.72%
– Balanced (USD) (RMB hedged) P-4%-mdist	1.72%
– Balanced (USD) P-acc	1.67%
– Balanced (USD) P-C-dist	1.67%
– Balanced (USD) P-dist	1.67%
– Balanced (USD) P-mdist	1.67%
– Balanced (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.72%
– Balanced (USD) Q-4%-mdist	1.00%
– Balanced (USD) (AUD hedged) Q-4%-mdist	1.05%
– Balanced (USD) (HKD) Q-4%-mdist	1.00%
– Balanced (USD) Q-acc	1.00%
– Balanced (USD) Q-dist	1.00%
– Balanced (USD) Q-mdist	1.00%
– Balanced (USD) (SGD hedged) Q-mdist	1.05%
– Growth (USD) F-acc	0.99%
– Growth (USD) I-A3-acc	0.99%
– Growth (USD) P-acc	1.85%
– Growth (USD) (JPY hedged) P-acc	1.90%
– Growth (USD) Q-acc	1.11%

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

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

Erläuterung 9 – Notleidende Wertpapiere

Zum Jahresende gibt es eine Anzahl von notleidenden Wertpapieren. Diese Wertpapiere werden im Wertpapierbestand ausgewiesen.

Des Weiteren gibt es notleidende Wertpapiere für die es keine Preisangaben mehr gibt. Diese Wertpapiere wurden vollkommen vom Fonds abgeschrieben. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft überwacht. Jegliche Zahlungen, die aus diesen Wertpapieren anfallen sollten, werden den Subfonds von der Verwaltungsgesellschaft zugeteilt. Die betroffenen Wertpapiere werden nicht im Wertpapierbestand sondern in dieser Erläuterung im Folgendem ausgewiesen.

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR)

Anleihen	Währung	Anzahl
IRISH BK RESOL CP COM EURO.16	EUR	13 211.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR)

Anleihen	Währung	Anzahl
IRISH BK RESOL CP COM EURO.16	EUR	27 035.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (EUR)

Anleihen	Währung	Anzahl
IRISH BK RESOL CP COM EURO.16	EUR	18 914.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (EUR)

Anleihen	Währung	Anzahl
IRISH BK RESOL CP COM EURO.16	EUR	10 446.00

Erläuterung 10 – Fusion

Folgende Fusion fand statt:

Subfond	fusionierte in	Datum
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD)	25.5.2021

Erläuterung 11 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 12 – Securities Lending

Der Fonds darf ebenfalls Teile seines Wertpapierbestandes an Dritte ausleihen. Im allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser, wie Clearstream International 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.

UBS (Lux) Strategy Fund	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Juli 2021		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Juli 2021 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Fixed Income (CHF)	9 033 507.91 CHF	9 644 997.71 CHF	46.39	53.61	0.00
– Yield (CHF)	122 642 454.87 CHF	130 944 280.80 CHF	46.39	53.61	0.00
– Balanced (CHF)	51 907 958.01 CHF	55 421 674.63 CHF	46.39	53.61	0.00
– Growth (CHF)	7 620 349.57 CHF	8 136 180.86 CHF	46.39	53.61	0.00
– Fixed Income (EUR)	18 210 558.91 EUR	19 443 255.13 EUR	46.39	53.61	0.00
– Yield (EUR)	95 486 637.46 EUR	101 950 251.10 EUR	46.39	53.61	0.00
– Balanced (EUR)	37 291 764.57 EUR	39 816 092.20 EUR	46.39	53.61	0.00
– Growth (EUR)	3 218 324.49 EUR	3 436 177.03 EUR	46.39	53.61	0.00
– Equity (EUR)	19 802.32 EUR	21 142.76 EUR	46.39	53.61	0.00
– Fixed Income (USD)	16 950 277.02 USD	18 097 663.13 USD	46.39	53.61	0.00
– Yield (USD)	45 403 149.89 USD	48 476 547.66 USD	46.39	53.61	0.00
– Balanced (USD)	49 551 418.87 USD	52 905 618.31 USD	46.39	53.61	0.00
– Growth (USD)	5 945 904.31 USD	6 348 390.24 USD	46.39	53.61	0.00

Weitere Angaben

1) Collateral – Securities Lending

Die unten aufgeführte Tabelle zeigt Sicherheiten per Subfonds, Land und Rating zum 31. Juli 2021 sowie weitere Informationen zur Wertpapierleihe.

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (CHF) (in %)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF) (in %)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (CHF) (in %)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (CHF) (in %)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (EUR) (in %)
nach Land:					
– Australien	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
– Belgien	3.95	3.95	3.95	3.95	3.95
– Britische Jungferninseln	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Cayman-Inseln	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09
– China	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13
– Curaçao	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11
– Dänemark	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48
– Deutschland	2.71	2.71	2.71	2.71	2.71
– Elfenbeinküste	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09
– Finnland	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
– Frankreich	8.98	8.98	8.98	8.98	8.98
– Grossbritannien	18.31	18.31	18.31	18.31	18.31
– Honduras	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Hongkong	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16
– Japan	0.88	0.88	0.88	0.88	0.88
– Kanada	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
– Liechtenstein	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
– Luxemburg	1.54	1.54	1.54	1.54	1.54
– Neuseeland	0.22	0.22	0.22	0.22	0.22
– Niederlande	1.29	1.29	1.29	1.29	1.29
– Norwegen	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
– Österreich	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Philippinen	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08
– Saudiarabien	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
– Schweden	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21
– Schweiz	13.01	13.01	13.01	13.01	13.01
– Singapur	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26
– Südkorea	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
– Supranational	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	44.54	44.54	44.54	44.54	44.54
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	53.30	53.30	53.30	53.30	53.30
– Rating <=AA-	44.23	44.23	44.23	44.23	44.23
– kein Investment-Grade:	2.47	2.47	2.47	2.47	2.47
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	197 007 866.18 CHF	1 564 481 210.12 CHF	1 389 141 776.10 CHF	510 760 631.63 CHF	98 797 124.29 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	10 416 774.33 CHF	136 831 797.93 CHF	57 023 496.54 CHF	8 825 177.29 CHF	20 871 104.90 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.56%	106.56%	106.56%	106.56%	106.56%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	5.29%	8.75%	4.10%	1.73%	21.13%
Erträge aus Wertpapierleihe	5 513.55 CHF	74 888.32 CHF	33 246.47 CHF	4 880.57 CHF	11 617.12 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe	2 205.42 CHF	29 955.33 CHF	13 298.59 CHF	1 952.23 CHF	4 646.85 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	3 308.13 CHF	44 932.99 CHF	19 947.88 CHF	2 928.34 CHF	6 970.27 EUR

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR) (in %)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR) (in %)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (EUR) (in %)	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (EUR) (in %)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
– Belgien	3.95	3.95	3.95	3.95	3.95
– Britische Jungferninseln	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Cayman-Inseln	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09
– China	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13
– Curaçao	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11
– Dänemark	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48
– Deutschland	2.71	2.71	2.71	2.71	2.71
– Elfenbeinküste	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09
– Finnland	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
– Frankreich	8.98	8.98	8.98	8.98	8.98
– Grossbritannien	18.31	18.31	18.31	18.31	18.31
– Honduras	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Hongkong	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16
– Japan	0.88	0.88	0.88	0.88	0.88
– Kanada	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
– Liechtenstein	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
– Luxemburg	1.54	1.54	1.54	1.54	1.54
– Neuseeland	0.22	0.22	0.22	0.22	0.22
– Niederlande	1.29	1.29	1.29	1.29	1.29
– Norwegen	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
– Österreich	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Philippinen	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08
– Saudiarabien	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
– Schweden	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21
– Schweiz	13.01	13.01	13.01	13.01	13.01
– Singapur	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26
– Südkorea	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
– Supranational	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	44.54	44.54	44.54	44.54	44.54
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	53.30	53.30	53.30	53.30	53.30
– Rating <=AA-	44.23	44.23	44.23	44.23	44.23
– kein Investment-Grade:	2.47	2.47	2.47	2.47	2.47
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	870 365 803.57 EUR	561 821 285.88 EUR	142 742 676.59 EUR	77 443 410.32 EUR	174 160 049.38 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	111 262 927.77 EUR	35 203 981.09 EUR	3 316 458.78 EUR	66 295.12 EUR	21 008 637.79 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.56%	106.56%	106.56%	106.56%	106.56%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	12.78%	6.27%	2.32%	0.09%	12.06%
Erträge aus Wertpapierleihe	59 247.02 EUR	18 598.28 EUR	2 061.57 EUR	0.00 EUR	23 273.60 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	23 698.81 EUR	7 439.31 EUR	824.63 EUR	0.00 EUR	9 309.44 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	35 548.21 EUR	11 158.97 EUR	1 236.94 EUR	0.00 EUR	13 964.16 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD) (in %)
nach Land:			
– Australien	0.75	0.75	0.75
– Belgien	3.95	3.95	3.95
– Britische Jungferninseln	0.01	0.01	0.01
– Cayman-Inseln	0.09	0.09	0.09
– China	0.13	0.13	0.13
– Curaçao	0.11	0.11	0.11
– Dänemark	0.48	0.48	0.48
– Deutschland	2.71	2.71	2.71
– Elfenbeinküste	0.09	0.09	0.09
– Finnland	0.61	0.61	0.61
– Frankreich	8.98	8.98	8.98
– Grossbritannien	18.31	18.31	18.31
– Honduras	0.04	0.04	0.04
– Hongkong	0.16	0.16	0.16
– Japan	0.88	0.88	0.88
– Kanada	0.75	0.75	0.75
– Liechtenstein	0.03	0.03	0.03
– Luxemburg	1.54	1.54	1.54
– Neuseeland	0.22	0.22	0.22
– Niederlande	1.29	1.29	1.29
– Norwegen	0.63	0.63	0.63
– Österreich	0.01	0.01	0.01
– Philippinen	0.08	0.08	0.08
– Saudiarabien	0.05	0.05	0.05
– Schweden	0.21	0.21	0.21
– Schweiz	13.01	13.01	13.01
– Singapur	0.26	0.26	0.26
– Südkorea	0.07	0.07	0.07
– Supranational	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	44.54	44.54	44.54
Total	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):			
– Rating > AA-	53.30	53.30	53.30
– Rating <=AA-	44.23	44.23	44.23
– kein Investment-Grade:	2.47	2.47	2.47
Total	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe			
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen			
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	783 196 687.52 USD	917 307 858.25 USD	353 105 409.72 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	57 924 541.88 USD	50 511 881.83 USD	5 927 813.99 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.56%	106.56%	106.56%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	7.40%	5.51%	1.68%
Erträge aus Wertpapierleihe	44 190.82 USD	40 837.65 USD	2 827.33 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	17 676.33 USD	16 335.06 USD	1 130.93 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	26 514.49 USD	24 502.59 USD	1 696.40 USD

Weitere Angaben

2) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Juli 2021.

UBS (Lux) Strategy Fund	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Fixed Income (CHF)	4.71%	4.90%
– Yield (CHF)	7.90%	8.14%
– Balanced (CHF)	3.69%	3.82%
– Growth (CHF)	1.47%	1.51%
– Fixed Income (EUR)	19.93%	20.56%
– Yield (EUR)	10.86%	11.12%
– Balanced (EUR)	6.63%	6.81%
– Growth (EUR)	2.19%	2.26%
– Equity (EUR)	0.02%	0.03%
– Fixed Income (USD)	12.00%	12.15%
– Yield (USD)	5.75%	5.92%
– Balanced (USD)	5.42%	5.56%
– Growth (USD)	1.44%	1.50%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 12 – Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (EUR)
United Kingdom	1 613 274.99	21 902 455.53	9 270 131.97	1 360 902.04	3 252 185.04
United States	1 330 261.85	18 060 157.85	7 643 893.92	1 122 162.11	2 681 661.66
French Republic	676 282.72	9 181 480.11	3 886 026.94	570 488.32	1 363 311.62
Apple Inc	360 255.22	4 890 966.50	2 070 083.19	303 898.63	726 234.92
Nestle SA	346 700.83	4 706 946.72	1 992 197.51	292 464.62	698 910.75
Amazon.Com Inc	336 858.83	4 573 327.95	1 935 643.86	284 162.26	679 070.38
Kingdom of Belgium	268 363.69	3 643 410.98	1 542 060.00	226 382.17	540 991.70
Microsoft Corp	193 491.46	2 626 916.12	1 111 832.37	163 222.59	390 057.51
Novartis AG	160 514.01	2 179 201.28	922 338.75	135 403.97	323 578.60
Roche Holding AG	152 364.26	2 068 557.05	875 509.00	128 529.13	307 149.59

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (USD)
United Kingdom	17 052 755.77	6 659 857.03	574 753.74	3 536.45	3 027 113.97
United States	14 061 229.83	5 491 533.54	473 926.00	2 916.06	2 496 074.29
French Republic	7 148 492.45	2 791 803.17	240 936.00	1 482.48	1 268 962.13
Apple Inc	3 807 995.74	1 487 191.13	128 346.40	789.71	675 975.03
Nestle SA	3 664 722.10	1 431 236.43	123 517.44	760.00	650 541.86
Amazon.Com Inc	3 560 689.55	1 390 607.10	120 011.08	738.43	632 074.56
Kingdom of Belgium	2 836 677.27	1 107 848.21	95 608.64	588.28	503 551.77
Microsoft Corp	2 045 257.39	798 763.67	68 934.27	424.15	363 063.15
Novartis AG	1 696 676.76	662 627.48	57 185.56	351.86	301 184.98
Roche Holding AG	1 610 531.67	628 984.01	54 282.08	334.00	285 892.97

	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD)
United Kingdom	8 108 452.10	8 849 282.65	1 061 866.42
United States	6 686 004.90	7 296 873.24	875 585.62
French Republic	3 399 052.29	3 709 607.47	445 132.99
Apple Inc	1 810 672.21	1 976 104.69	237 121.96
Nestle SA	1 742 546.72	1 901 754.89	228 200.38
Amazon.Com Inc	1 693 080.05	1 847 768.69	221 722.33
Kingdom of Belgium	1 348 817.87	1 472 052.92	176 638.45
Microsoft Corp	972 503.91	1 061 356.94	127 357.14
Novartis AG	806 756.54	880 466.03	105 651.20
Roche Holding AG	765 795.22	835 762.27	100 286.99

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gegenpartei aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds des Fonds ist derzeit UBS Switzerland AG.

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

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

Keine

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

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 12 «Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich im Weitere Angaben unter 1) Collateral – Securities Lending «Nach Kredit-rating (Anleihen)».

Weitere Angaben

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	562.97	7 643.06	3 234.90	474.90	1 134.88
1 Woche bis 1 Monat	4 181.51	56 769.81	24 027.61	3 527.37	8 429.46
1 Monat bis 3 Monate	250 847.10	3 405 598.87	1 441 406.92	211 605.79	505 680.18
3 Monate bis 1 Jahr	192 366.82	2 611 647.55	1 105 370.01	162 273.88	387 790.36
mehr als 1 Jahr	4 722 471.88	64 114 134.80	27 136 066.55	3 983 711.19	9 519 984.17
unbegrenzt	4 474 567.43	60 748 486.71	25 711 568.64	3 774 587.73	9 020 236.08

	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	5 950.72	2 324.02	200.57	1.23	1 056.34
1 Woche bis 1 Monat	44 199.69	17 261.94	1 489.73	9.17	7 846.09
1 Monat bis 3 Monate	2 651 522.15	1 035 536.93	89 368.09	549.88	470 684.03
3 Monate bis 1 Jahr	2 033 369.63	794 120.97	68 533.60	421.69	360 952.90
mehr als 1 Jahr	49 917 813.15	19 495 118.74	1 682 452.38	10 352.11	8 861 143.13
unbegrenzt	47 297 395.76	18 471 729.60	1 594 132.66	9 808.68	8 395 980.64

	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	2 829.52	3 088.04	370.55
1 Woche bis 1 Monat	21 016.61	22 936.79	2 752.29
1 Monat bis 3 Monate	1 260 778.06	1 375 969.33	165 108.93
3 Monate bis 1 Jahr	966 851.37	1 055 187.96	126 616.89
mehr als 1 Jahr	23 735 530.05	25 904 132.08	3 108 356.81
unbegrenzt	22 489 542.05	24 544 304.11	2 945 184.77

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	46.71%
EUR	18.40%
GBP	17.30%
CHF	14.21%
JPY	0.63%
AUD	0.55%
NOK	0.52%
DKK	0.47%
CAD	0.46%
SEK	0.34%
NZD	0.15%
SGD	0.15%
HKD	0.09%
TRY	0.01%
BRL	0.01%
Total	100.00%

Weitere Angaben

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (EUR)
bis zu 1 Tag	9 033 507.91	122 642 454.87	51 907 958.01	7 620 349.57	18 210 558.91
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 Fund – Yield (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (USD)
bis zu 1 Tag	95 486 637.46	37 291 764.57	3 218 324.49	19 802.32	16 950 277.02
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 Fund – Yield (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD)
bis zu 1 Tag	45 403 149.89	49 551 418.87	5 945 904.31
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 Fund – Fixed Income (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	9 033 507.91 CHF	122 642 454.87 CHF	51 907 958.01 CHF	7 620 349.57 CHF	18 210 558.91 EUR

	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	95 486 637.46 EUR	37 291 764.57 EUR	3 218 324.49 EUR	19 802.32 EUR	16 950 277.02 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing			
Zentrale Gegenpartei	-	-	-
Bilateral	-	-	-
Trilateral	45 403 149.89 USD	49 551 418.87 USD	5 945 904.31 USD

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 den Fonds
- 40% zahlbar an den Securities Lending Agent

Ertrag-Ratio (Fonds)

UBS (Lux) Strategy Fund	Prozentsatz
– Fixed Income (CHF)	0.05%
– Yield (CHF)	0.05%
– Balanced (CHF)	0.06%
– Growth (CHF)	0.06%
– Fixed Income (EUR)	0.06%
– Yield (EUR)	0.05%
– Balanced (EUR)	0.05%
– Growth (EUR)	0.06%
– Equity (EUR)	0.00%
– Fixed Income (USD)	0.11%
– Yield (USD)	0.08%
– Balanced (USD)	0.08%
– Growth (USD)	0.05%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Strategy Fund	Prozentsatz
– Fixed Income (CHF)	0.02%
– Yield (CHF)	0.02%
– Balanced (CHF)	0.02%
– Growth (CHF)	0.02%
– Fixed Income (EUR)	0.02%
– Yield (EUR)	0.02%
– Balanced (EUR)	0.02%
– Growth (EUR)	0.02%
– Equity (EUR)	0.00%
– Fixed Income (USD)	0.04%
– Yield (USD)	0.03%
– Balanced (USD)	0.03%
– Growth (USD)	0.02%

