

# Halbjahresbericht 2020/2021

**Anlagefonds luxemburgischen Rechts**

**R.C.S. Luxemburg N° K 300**

**Ungeprüfter Halbjahresbericht per 28. Februar 2021**

UBS (Lux) Emerging Economies Fund

UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD)

UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Short Term (USD)





# Ungeprüfter Halbjahresbericht per 28. Februar 2021

<b>Inhaltsverzeichnis</b>	<b>Seite</b>	<b>ISIN</b>
Management und Verwaltung	2	
Charakteristik des Fonds	4	
UBS (Lux) Emerging Economies Fund	10	
UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD)	12	
		F-acc LU0426895057
		(CHF hedged) F-dist LU0944429587
		I-A1-acc LU0426895305
		I-B-acc LU0426896022
		(CHF hedged) I-B-acc LU2220391853
		(EUR hedged) I-B-acc LU2199275095
		I-X-acc LU0426896378
		(CHF hedged) I-X-acc LU0654573939
		(EUR hedged) I-X-acc LU0674194641
		I-X-dist LU0426896295
		K-X-acc LU1572324363
		P-acc LU0084219863
		(CHF hedged) P-acc LU0776291576
		(EUR hedged) P-acc LU0776291659
		(CHF hedged) P-dist LU0505553213
		P-mdist LU0281209311
		Q-acc LU0358455698
		Q-dist LU0426895131
		(CHF hedged) Q-dist LU1240777703
		U-X-acc LU0426896535
		U-X-UKdist-mdist LU1896727648
UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Short Term (USD)	23	
		(EUR hedged) F-acc LU0942711853
		I-B-acc LU0540970182
		(EUR hedged) I-B-acc LU1706618342
		I-X-acc LU0760909399
		(CHF hedged) I-X-acc LU1921469844
		(EUR hedged) I-X-acc LU1822788078
		(EUR hedged) K-X-acc LU1856011298
		P-acc LU0055660707
		(CHF hedged) P-acc LU0776291733
		(EUR hedged) P-acc LU0509218169
		P-dist LU0512596619
		(CHF hedged) P-dist LU0509218326
		(EUR hedged) P-dist LU0509218086
		Q-acc LU0633979975
		(CHF hedged) Q-acc LU1240778008
		(EUR hedged) Q-acc LU0633997878
		Q-dist LU1240778693
		(CHF hedged) Q-dist LU1240778180
		(EUR hedged) Q-dist LU1240778263
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	33	
Weitere Angaben	41	

## Verkaufsrestriktionen

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

## Internetadresse

[www.ubs.com/funds](http://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 der Verwaltungsgesellschaft

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

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

*Gilbert Schintgen*, Mitglied  
Independent Director  
Dudelange, Luxemburg

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

## Portfolio Manager

UBS Asset Management (Americas) Inc.  
One North Wacker Drive  
Chicago, IL 60606, USA

## 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

## Abschlussprüfer des Fonds

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

## Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

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

## Vertrieb in der Schweiz

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

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

Der Verkaufsprospekt, das KIID, die Vertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand 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

*Vertreter und Zahlstelle*  
Liechtensteinische Landesbank AG  
Städtle 44  
FL-9490 Vaduz

**Vertrieb in Chile, in Dänemark, in Finnland,  
in Frankreich, in Italien, in Malta, in den  
Niederlanden, in Norwegen, in Österreich,  
in Schweden, in Singapur\*, in Spanien,  
in Südkorea, in Taiwan und im Vereinigten  
Königreich**

\* Restricted foreign scheme

Anteile dieses Fonds können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

# Charakteristik des Fonds

UBS (Lux) Emerging Economies Fund (nachstehend als "Fonds" bezeichnet) offeriert dem Anleger verschiedene Subfonds ("Umbrella Struktur"), die jeweils gemäss der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik investieren. Die spezifischen Eigenschaften der einzelnen Subfonds sind im Verkaufsprospekt definiert, der bei jeder 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 Februar 2004 an die Anforderungen des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen angepasst. Der Fonds untersteht seit dem 1. Juli 2011 dem abgeänderten Gesetz vom 17. Dezember 2010.

Die Vertragsbedingungen wurden mittels Hinterlegungsvermerk erstmals am 11. März 1995 im Luxemburger Mémorial und zuletzt am 11. April 2017 im "Recueil Electronique des Sociétés et Associations" ("RESA") veröffentlicht.

Die Vertragsbedingungen des Fonds können unter Wahrung der rechtlichen Vorschriften geändert werden. Jede Änderung wird mittels Hinterlegungsvermerk im "RESA" und, wie im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt "Regelmässige Berichte und Veröffentlichungen" beschrieben, bekannt gemacht. Die neuen Vertragsbedingungen treten am Tage der 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.

Am 15. November 2010 hat UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. die Funktion der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

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

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

Zum 28. Februar 2021 sind folgende Subfonds aktiv:

<b>UBS (Lux) Emerging Economies Fund</b>	<b>Rechnungswährung</b>
– Global Bonds (USD)	USD
– Global Short Term (USD)	USD

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

## "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, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 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, NZD 5 Mio, PLN 25 Mio, RMB 35 Mio, RUB 175 Mio, SEK 35 Mio, SGD 5 Mio, USD 5 Mio oder ZAR 40 Mio.

## **“K-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 Vertragspartnerzwecks 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, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

## **“F”**

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil “F” werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. 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, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 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. Anlagen, 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.

## **“I-A1”**

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

## **“I-A2”**

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

diese 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 geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 200, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese 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 geänderten 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 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.

### **“I-X”**

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil “I-X” werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS 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, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

### **“U-X”**

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil “U-X” werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS 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. Diese Anteilsklasse ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, DKK 70'000, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, NOK 90'000, NZD 10'000, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000 oder ZAR 100'000.

Zusätzliche Merkmale:

### **Währungen**

Die Anteilsklassen können auf die Währungen AUD, BRL, CAD, CHF, CZK, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, NZD, PLN, RMB, RUB, SEK, SGD, USD oder ZAR lauten.



Für 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% und 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”.

### “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 Verschmelzung des Fonds und seiner Subfonds".

#### **"acc"**

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

#### **"dist"**

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

#### **"qdist"**

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil "-qdist" können vierteljährliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital (dies kann unter anderem realisierte und unrealisierte Nettoveränderungen im Nettoinventarwert beinhalten) (**"Kapital"**) erfolgen.

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

#### **"mdist"**

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

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

#### **"UKdist"**

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

#### **"2%", "4%", "6%", "8%"**

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

Ausschüttungen können entsprechend auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Anteil des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen

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

### **“seeding”**

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

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

Der Fonds bildet eine untrennbare rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Anteilinhaber unter sich wird jedoch 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.

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

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](http://www.bourse.lu)) erhältlich.

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

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

Die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den 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 Halbjahresberichte beigelegt ist.

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

# UBS (Lux) Emerging Economies Fund

## Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
	<b>28.2.2021</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 410 452 763.99
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-32 076 442.66
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 378 376 321.33
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 039 473.40*
Andere liquide Mittel (Margins)	424 235.61
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	5 947 439.69
Forderungen aus Zeichnungen	2 930 977.26
Zinsforderungen aus Wertpapieren	18 112 796.18
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	17 333.37
Forderungen aus Dividenden	4.22
Zinsforderungen aus Swaps	277 610.21
Sonstige Forderungen	54 404.87
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 096 171.92
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	611 108.08
<b>Total Aktiva</b>	<b>1 415 887 876.14</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 693 519.77
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-567 211.06
Kontokorrentkredit	-899 260.18
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-454.95
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-9 861 412.50
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 222 334.01
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-104 654.94
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-144 834.06
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-39 952.94
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-204 937.36
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-389 724.36
<b>Total Passiva</b>	<b>-15 738 571.77</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 400 149 304.37</b>

\* Zum 28. Februar 2021 wurden gegenüber Credit Suisse Bankguthaben in Höhe von USD 280 000.00 und Bank of America in Höhe von USD 410 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.9.2020-28.2.2021
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	21 495.58
Zinsen auf Wertpapiere	33 958 639.00
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 068 239.39
Dividenden	14 977.15
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	575 383.17
Andere Erträge (Erläuterung 1)	514 420.82
<b>Total Erträge</b>	<b>36 153 155.11</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-282 441.06
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 571 902.83
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-132 979.06
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-230 153.27
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-117 211.11
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-20 719.78
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-3 355 407.11</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>32 797 748.00</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	25 917 187.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	7 509.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	4 184 498.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	4 901 010.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-414 491.37
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 042 322.23
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>37 638 036.70</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>70 435 784.70</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-41 926 146.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-85 390.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 764 432.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	885 844.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 965 258.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-564 984.55
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-44 891 503.54</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>25 544 281.16</b>

## Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

USD

	1.9.2020-28.2.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 719 060 134.48
Zeichnungen	179 887 484.61
Rücknahmen	-518 493 054.29
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-338 605 569.68
Ausbezahlte Dividende	-5 849 541.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	32 797 748.00
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	37 638 036.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-44 891 503.54
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 544 281.16
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 400 149 304.37</b>

# UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	28.2.2021	31.8.2020	31.8.2019
Nettovermögen in USD		1 282 795 019.96	1 599 818 185.60	1 640 619 585.31
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0426895057</b>			
Anteile im Umlauf		74 791.0000	82 316.0000	60 858.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 084.50	2 065.52	2 018.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		2 084.50	2 065.52	2 018.90
<b>Klasse (CHF hedged) F-dist<sup>2</sup></b>	<b>LU0944429587</b>			
Anteile im Umlauf		2 560.0000	134 990.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104.12	104.88	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		104.12	104.88	-
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0426895305</b>			
Anteile im Umlauf		243 029.9530	308 599.7870	232 999.2250
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		183.21	181.66	177.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		183.21	181.66	177.68
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0426896022</b>			
Anteile im Umlauf		173 823.1990	93 850.8740	10 572.4500
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		197.92	195.61	190.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		197.92	195.61	190.11
<b>Klasse (CHF hedged) I-B-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2220391853</b>			
Anteile im Umlauf		26 308.9100	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		99.30	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		99.30	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2199275095</b>			
Anteile im Umlauf		81 516.2180	71 673.2450	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		102.91	102.19	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		102.91	102.19	-
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0426896378</b>			
Anteile im Umlauf		213 199.1260	204 561.8900	236 297.5920
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		199.40	197.02	191.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		199.40	197.02	191.34
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0654573939</b>			
Anteile im Umlauf		287 548.6370	370 062.5660	349 499.1140
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		105.55	104.92	104.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		105.55	104.92	104.65
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0674194641</b>			
Anteile im Umlauf		623 559.1760	615 769.6930	758 680.5050
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		123.78	122.88	122.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		123.78	122.88	122.04
<b>Klasse I-X-dist</b>	<b>LU0426896295</b>			
Anteile im Umlauf		431 245.9330	451 276.9330	552 311.9330
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		75.34	78.68	80.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		75.34	78.68	80.71
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU1572324363</b>			
Anteile im Umlauf		29 941.2400	29 941.2400	29 941.2400
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		121.80	120.37	116.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		121.80	120.37	116.95
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0084219863</b>			
Anteile im Umlauf		43 804.0740	42 794.9720	51 152.9350
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 900.26	1 893.30	1 872.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		1 900.26	1 893.30	1 872.78
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0776291576</b>			
Anteile im Umlauf		4 146.6830	5 809.6350	7 415.8030
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.78	98.04	99.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		97.78	98.04	99.52
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0776291659</b>			
Anteile im Umlauf		7 533.0410	7 883.6040	5 950.9990
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		101.36	101.50	102.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		101.36	101.50	102.73
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU0505553213</b>			
Anteile im Umlauf		78 900.7150	87 869.5950	108 756.2940
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		68.22	70.77	74.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		68.22	70.77	74.71
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU0281209311</b>			
Anteile im Umlauf		1 508 428.0070	1 393 241.9980	1 716 180.3330
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		58.48	59.83	63.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		58.48	59.83	63.32

	ISIN	28.2.2021	31.8.2020	31.8.2019
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0358455698</b>			
Anteile im Umlauf		242 226.5450	297 397.2710	349 165.9590
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		117.78	116.89	114.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		117.78	116.89	114.68
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU0426895131</b>			
Anteile im Umlauf		13 245.3640	12 325.3640	10 831.3090
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		85.25	88.53	90.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		85.25	88.53	90.85
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>	<b>LU1240777703</b>			
Anteile im Umlauf		76 424.5010	81 488.4380	85 895.4910
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		88.96	92.68	97.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		88.96	92.68	97.82
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0426896535</b>			
Anteile im Umlauf		41 231.0000	62 047.0000	69 770.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		14 238.02	14 067.82	13 668.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		14 238.02	14 067.82	13 668.66
<b>Klasse U-X-UKdist-mdist</b>	<b>LU1896727648</b>			
Anteile im Umlauf		2 537.1840	2 718.1840	2 358.1840
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		10 151.69	10 259.70	10 534.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		10 151.69	10 259.70	10 534.72

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 5.6.2020

<sup>3</sup> Erste NAV 4.9.2020

<sup>4</sup> Erste NAV 16.7.2020

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Mexiko	5.72
Indonesien	4.45
Türkei	4.14
Ägypten	3.94
Ukraine	3.66
Peru	3.36
Südafrika	3.18
Malaysia	3.15
Hongkong	2.90
Vereinigte Arabische Emirate	2.80
Brasilien	2.78
Katar	2.78
Panama	2.72
Philippinen	2.64
Kolumbien	2.51
Chile	2.51
Russische Föderation (GUS)	2.25
Oman	2.21
Dominikanische Republik	2.14
Nigeria	2.03
Bahrain	1.97
Grossbritannien	1.91
Argentinien	1.85
Saudiarabien	1.84
Kasachstan	1.79
Ghana	1.70
Uruguay	1.66
Ecuador	1.51
Angola	1.42
Cayman-Inseln	1.38
Luxemburg	1.17
Rumänien	0.98
Aserbaidschan	0.91
Irland	0.90
Mongolei	0.89
El Salvador	0.88
Kenia	0.82
Britische Jungferninseln	0.81
Trinidad und Tobago	0.81
Sri Lanka	0.76
Jamaika	0.72
Costa Rica	0.70
Uzbekistan	0.69
Paraguay	0.66
Belarus	0.65
Indien	0.65
Pakistan	0.65
Guatemala	0.63
Irak	0.57
Jordanien	0.50
Niederlande	0.47
Libanon	0.42
Gabun	0.41
China	0.36
Mauritius	0.35
Ungarn	0.30
Venezuela	0.27
Armenien	0.21
Marokko	0.21
Elfenbeinküste	0.20
Honduras	0.19
Äthiopien	0.18
Vietnam	0.17
Serbien	0.17
Israel	0.17
Vereinigte Staaten	0.14
Senegal	0.13
Mosambik	0.12
Suriname	0.07
Bermuda	0.07
<b>Total</b>	<b>98.86</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	61.50
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.32
Erdöl	8.96
Banken & Kreditinstitute	3.22
Chemie	2.93
Energie- & Wasserversorgung	2.92
Verkehr & Transport	2.10
Nichteisenmetalle	1.50
Bergbau, Kohle & Stahl	1.35
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.85
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.78
Kantone, Bundesstaaten	0.52
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.51
Diverse Dienstleistungen	0.46
Baugewerbe & Baumaterial	0.39
Maschinen & Apparate	0.35
Telekommunikation	0.20
<b>Total</b>	<b>98.86</b>



## Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	28.2.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 293 409 726.34
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-25 280 700.61
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>1 268 129 025.73</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 183 238.98*
Andere liquide Mittel (Margins)	424 235.61
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	5 947 439.69
Forderungen aus Zeichnungen	2 930 977.26
Zinsforderungen aus Wertpapieren	16 619 021.48
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	14 416.15
Forderungen aus Dividenden	4.22
Zinsforderungen aus Swaps	277 610.21
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 096 171.92
<b>Total Aktiva</b>	<b>1 297 622 141.25</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 693 519.77
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-567 211.06
Kontokorrentkredit	-899 243.19
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-454.95
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-9 216 900.83
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 987 125.83
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-104 654.94
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-127 482.81
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-34 218.03
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-196 309.88
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-358 010.72
<b>Total Passiva</b>	<b>-14 827 121.29</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 282 795 019.96</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.9.2020-28.2.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	15 838.49
Zinsen auf Wertpapiere	31 926 575.23
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 068 239.39
Dividenden	14 977.15
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	569 032.85
Andere Erträge (Erläuterung 1)	486 780.75
<b>Total Erträge</b>	<b>34 081 443.86</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-282 441.06
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 283 909.00
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-114 688.12
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-227 613.14
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-108 828.75
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-18 340.90
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-3 035 820.97</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>31 045 622.89</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	26 122 500.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	4 184 498.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 461 832.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-414 491.37
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 760 655.10
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>35 114 995.60</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>66 160 618.49</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-43 596 347.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-74 177.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 915 716.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	885 844.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 598 926.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-564 984.55
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-45 032 875.11</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>21 127 743.38</b>

\* Zum 28. Februar 2021 wurden gegenüber Credit Suisse Bankguthaben in Höhe von USD 280 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Veränderung des Nettovermögens

	1.9.2020-28.2.2021	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1 599 818 185.60
Zeichnungen	172 885 923.74	
Rücknahmen	-505 548 220.00	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-332 662 296.26
Ausbezahlte Dividende		-5 488 612.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	31 045 622.89	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	35 114 995.60	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-45 032 875.11	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		21 127 743.38
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>1 282 795 019.96</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2020-28.2.2021	F-acc
<b>Klasse</b>		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		82 316.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1 315.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-8 840.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>74 791.0000</b>
<b>Klasse (CHF hedged) F-dist</b>		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		134 990.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		12 450.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-144 880.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>2 560.0000</b>
<b>Klasse I-A1-acc</b>		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		308 599.7870
Anzahl der ausgegebenen Anteile		280 721.6300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-346 291.4640
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>243 029.9530</b>
<b>Klasse I-B-acc</b>		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		93 850.8740
Anzahl der ausgegebenen Anteile		114 250.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-34 277.6750
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>173 823.1990</b>
<b>Klasse (CHF hedged) I-B-acc</b>		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		80 706.9220
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-54 398.0120
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>26 308.9100</b>
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-acc</b>		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		71 673.2450
Anzahl der ausgegebenen Anteile		100 081.5020
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-90 238.5290
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>81 516.2180</b>
<b>Klasse I-X-acc</b>		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		204 561.8900
Anzahl der ausgegebenen Anteile		9 830.2250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-1 192.9890
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>213 199.1260</b>
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		370 062.5660
Anzahl der ausgegebenen Anteile		27 245.5510
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-109 759.4800
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>287 548.6370</b>
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc</b>		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		615 769.6930
Anzahl der ausgegebenen Anteile		8 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-210.5170
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>623 559.1760</b>
<b>Klasse I-X-dist</b>		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		451 276.9330
Anzahl der ausgegebenen Anteile		83 174.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-103 205.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>431 245.9330</b>
<b>Klasse K-X-acc</b>		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		29 941.2400
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>29 941.2400</b>
<b>Klasse P-acc</b>		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		42 794.9720
Anzahl der ausgegebenen Anteile		6 652.5500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-5 643.4480
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>43 804.0740</b>

<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 809.6350
Anzahl der ausgegebenen Anteile	93.5760
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 756.5280
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4 146.6830</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 883.6040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-350.5630
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>7 533.0410</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	87 869.5950
Anzahl der ausgegebenen Anteile	295.2940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 264.1740
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>78 900.7150</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 393 241.9980
Anzahl der ausgegebenen Anteile	271 203.6910
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-156 017.6820
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 508 428.0070</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	297 397.2710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 981.0880
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-65 151.8140
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>242 226.5450</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 325.3640
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 800.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 880.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>13 245.3640</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	81 488.4380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 443.5160
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 507.4530
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>76 424.5010</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	62 047.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 942.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-22 758.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>41 231.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-UKdist-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 718.1840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-199.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 537.1840</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Anteil</b>
(CHF hedged) F-dist	2.11.2020	5.11.2020	CHF	1.07
I-X-dist	2.11.2020	5.11.2020	USD	4.16
(CHF hedged) P-dist	2.11.2020	5.11.2020	CHF	2.32
Q-dist	2.11.2020	5.11.2020	USD	3.82
(CHF hedged) Q-dist	2.11.2020	5.11.2020	CHF	3.73

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Anteil</b>
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.31
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.30
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.24
P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.25
P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.25
P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	0.25
U-X-UKdist-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	43.70
U-X-UKdist-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	25.28
U-X-UKdist-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	40.02
U-X-UKdist-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	42.20
U-X-UKdist-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	42.17
U-X-UKdist-mdist	15.2.2021	18.2.2021	USD	41.03

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 28. Februar 2021

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

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

### Notes, fester Zins

#### EUR

EUR	SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.12500% 20-15.05.27	1 600 000.00	2 149 032.90	0.17
EUR	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 4.37500% 20-27.01.30	9 330 000.00	10 390 461.80	0.81
EUR	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 6.75000% 19-20.06.26	1 830 000.00	2 367 717.93	0.18
<b>Total EUR</b>			<b>14 907 212.63</b>	<b>1.16</b>

#### USD

USD	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCU-REG-S 5.37500% 16-11.05.36	2 150 000.00	2 393 218.75	0.19
USD	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCU-REG-S 6.00000% 18-18.11.48	3 720 000.00	4 216 560.87	0.33
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.30	24 139 235.00	8 780 646.73	0.68
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	30 112 313.00	9 588 889.67	0.75
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	2 534 725.00	1 002 008.48	0.08
USD	ARGENTINE REPUBLIC GOVT INTERNATIONAL STEP-UP 20-09.07.46	4 650 000.00	1 492 359.38	0.12
USD	AUNA SA-REG-S 6.50000% 20-20.11.25	2 300 000.00	2 432 250.00	0.19
USD	BELARUS INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.62500% 17-29.06.27	1 950 000.00	2 103 562.50	0.16
USD	BRAZIL LOAN TRUST 1-REG-S 5.47700% 13-24.07.23	4 600 000.00	1 797 824.68	0.14
USD	BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 3.87500% 20-12.06.30	13 590 000.00	13 543 284.37	1.06
USD	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.75000% 19-14.01.50	2 350 000.00	2 200 187.50	0.17
USD	CEMEX SAV DE CV-REG-S 3.87500% 21-11.07.31	4 980 000.00	4 970 139.60	0.39
USD	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA-REG-S 3.62500% 20-04.02.25	2 700 000.00	2 743 065.00	0.21
USD	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA-REG-S 4.62500% 20-04.02.30	3 500 000.00	3 542 000.00	0.28
USD	CHILE, REPUBLIC OF 2.55000% 20-27.01.32	2 010 000.00	2 034 496.87	0.16
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.10000% 21-22.01.61	950 000.00	867 765.62	0.07
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	6 200 000.00	6 696 000.00	0.52
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	10 000 000.00	10 037 500.00	0.78
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.00000% 20-22.09.30	5 710 000.00	5 319 221.88	0.41
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.12500% 20-15.04.31	11 060 000.00	10 956 312.50	0.85
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.12500% 20-15.05.51	3 400 000.00	3 257 625.00	0.25
USD	CONSORCIO TRANSMANTARO-REG-S 4.70000% 19-16.04.34	1 795 000.00	2 082 200.00	0.16
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.25000% 12-17.07.42	950 000.00	1 018 578.12	0.08
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.15000% 20-15.01.51	5 900 000.00	5 258 375.00	0.41
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.00000% 14-04.04.44	4 615 000.00	4 485 203.12	0.35
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	2 240 000.00	2 197 300.00	0.17
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 19-19.02.31	2 250 000.00	2 268 281.25	0.18
USD	CSN ISLANDS XI CORP-REG-S 6.75000% 20-28.01.28	3 200 000.00	3 456 000.00	0.27
USD	DAE FUNDING LLC-REG-S 3.37500% 21-20.03.28	6 350 000.00	6 437 312.50	0.50
USD	DEV BK OF THE REPUBLIC OF BELARUS-REG-S 6.75000% 19-02.05.24	4 930 000.00	4 989 628.35	0.39
USD	DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN-REG-S 4.12500% 12-10.12.22	2 500 000.00	2 615 625.00	0.20
USD	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.85000% 15-27.01.45	10 710 000.00	11 864 671.88	0.93
USD	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.00000% 18-19.07.28	3 660 000.00	4 130 081.25	0.32
USD	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 4.50000% 20-30.01.30	2 300 000.00	2 315 093.75	0.18
USD	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.87500% 20-30.01.60	6 560 000.00	6 346 800.00	0.49
USD	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.30000% 21-21.01.41	2 800 000.00	2 738 750.00	0.21
USD	DUBAI, GOVERNMENT OF-REG-S 5.25000% 13-30.01.43	3 830 000.00	4 262 071.88	0.33
USD	ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	16 330 041.00	7 430 168.66	0.58
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	13 631 330.00	8 008 406.38	0.62
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	7 484 190.00	3 143 359.80	0.25
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.57700% 18-21.02.23	2 900 000.00	3 015 093.75	0.24
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 20-29.05.32	2 730 000.00	2 906 596.87	0.23
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 20-29.05.50	2 970 000.00	3 172 331.25	0.25
USD	EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.62500% 17-28.02.29	5 627 000.00	5 823 945.00	0.45
USD	EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 02-10.04.32	3 345 000.00	3 386 812.50	0.26
USD	EMPRESA DE L FERROCARRILE DEL EST-REG-S 3.06800% 20-18.08.50	3 740 000.00	3 342 625.00	0.26
USD	EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA-REG-S 5.12500% 19-02.05.49	1 700 000.00	1 983 687.50	0.15
USD	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASA MET-REG-S 3.65000% 20-07.05.30	2 250 000.00	2 475 000.00	0.19
USD	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASA MET-REG-S 4.70000% 20-07.05.50	1 600 000.00	1 892 000.00	0.15
USD	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 4.37500% 14-30.10.24	2 100 000.00	2 283 750.00	0.18
USD	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 4.50000% 17-14.09.47	2 850 000.00	3 052 350.00	0.24
USD	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 5.25000% 18-06.11.29	3 700 000.00	4 292 000.00	0.33
USD	ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 7.12500% 15-11.02.25	3 070 000.00	3 202 393.76	0.25
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 3.87500% 18-01.02.28	2 500 000.00	2 686 718.74	0.21
USD	FS LUXEMBOURG SARL-REG-S 10.00000% 20-15.12.25	2 100 000.00	2 246 212.50	0.18
USD	FS LUXEMBOURG SARL-REG-S 10.00000% 20-15.12.25	750 000.00	802 218.75	0.06
USD	GABON, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 20-06.02.31	2 300 000.00	2 248 968.75	0.18
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 7.62500% 18-16.05.29	4 125 000.00	4 300 312.50	0.34
USD	GTK EUROPE CAPITAL DAC-REG-S 4.65000% 20-10.03.27	6 685 000.00	6 987 914.06	0.54
USD	GTK EUROPE CAPITAL DAC-REG-S 4.80000% 20-26.02.28	3 200 000.00	3 344 000.00	0.26
USD	GUARA NORTE SARL-REG-S 5.19800% 21-15.06.34	1 300 000.00	1 322 360.00	0.10
USD	GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.50000% 16-03.05.26	1 950 000.00	2 116 359.38	0.16
USD	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE-REG-S 4.95000% 21-08.02.31	930 000.00	949 297.50	0.07
USD	HONDURAS, REPUBLIC OF-REG-S 5.62500% 20-24.06.30	2 200 000.00	2 409 687.50	0.19
USD	HTA GROUP LTD/MAURITIUS-REG-S 7.00000% 20-18.12.25	4 250 000.00	4 537 215.00	0.35
USD	HUNGARY, REPUBLIC OF 7.62500% 11-29.03.41	2 292 000.00	3 807 585.00	0.30
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 6.75700% 18-15.11.48	2 500 000.00	3 189 843.75	0.25
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 4.75000% 20-15.05.25	3 760 000.00	4 112 500.00	0.32
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 5.45000% 20-15.05.30	5 480 000.00	6 288 300.00	0.49
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 5.80000% 20-15.05.50	2 400 000.00	2 789 250.00	0.22
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF 2.85000% 20-14.02.30	8 000 000.00	8 205 000.00	0.64
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 7.75000% 08-17.01.38	2 705 000.00	3 995 792.19	0.31
USD	IPOTEKA-BANK ATIB-REG-S 5.50000% 20-19.11.25	4 210 000.00	4 354 718.75	0.34
USD	JAMAICA, GOVERNMENT OF 7.87500% 15-28.07.45	1 605 000.00	2 222 925.00	0.17
USD	JORDAN, KINGDOM OF-REG-S 5.85000% 20-07.07.30	6 040 000.00	6 402 400.00	0.50
USD	JSL EUROPE SA-REG-S 5.20000% 21-26.01.31	3 950 000.00	3 989 500.00	0.31
USD	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 5.75000% 17-19.04.47	1 620 000.00	1 934 381.25	0.15
USD	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 6.37500% 18-24.10.48	3 375 000.00	4 322 109.38	0.34
USD	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 5.37500% 18-24.04.30	4 725 000.00	5 605 031.25	0.44
USD	KAZTRANS GAS JSC-REG-S 4.37500% 17-26.09.27	2 000 000.00	2 221 875.00	0.17
USD	KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 7.25000% 18-28.02.28	8 625 000.00	9 552 187.50	0.74
USD	KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 8.00000% 19-22.05.32	900 000.00	1 010 250.00	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 6.75000% 20-30.06.30	1 960 000.00	2 146 200.00	0.17
USD LIQUID TELECOMMUNICATIONS FN-REG-S 5.50000% 21-04.09.26	7 415 000.00	7 544 762.50	0.59
USD MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.65900% 20-24.05.31	8 160 000.00	7 782 600.00	0.61
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.50000% 19-31.01.50	1 770 000.00	1 786 593.75	0.14
USD MEXICO, UNITED STATES OF 3.25000% 20-16.04.30	4 200 000.00	4 260 375.00	0.33
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 20-27.04.32	7 750 000.00	8 675 156.25	0.68
USD MEXICO, UNITED STATES OF 5.00000% 20-27.04.51	4 960 000.00	5 369 200.00	0.42
USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 4.50000% 20-27.04.31	1 620 000.00	1 733 400.00	0.14
USD MOZAMBIQUE INT BOND-REG-S 5.00000% 19-15.09.31	1 764 000.00	1 533 577.50	0.12
USD NAK NAFTOGAZ UKRAINE VIA KONDOR-REG-S 7.62500% 19-08.11.26	5 900 000.00	6 005 093.75	0.47
USD NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 4.85000% 20-21.10.25	4 315 000.00	4 466 025.00	0.35
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.87500% 17-16.02.32	5 420 000.00	5 823 112.50	0.45
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.14300% 18-23.02.30	625 000.00	659 570.31	0.05
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 18-21.11.25	11 390 000.00	13 048 668.75	1.02
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 8.74700% 18-21.01.31	900 000.00	1 033 875.00	0.08
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 9.24800% 18-21.01.49	1 100 000.00	1 254 343.75	0.10
USD OCP SA-REG-S 6.87500% 14-25.04.44	2 150 000.00	2 633 078.12	0.21
USD OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE-REG-S 7.62500% 18-07.11.24	3 800 000.00	4 222 750.00	0.33
USD OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE-REG-S 8.37500% 18-07.11.28	3 900 000.00	4 628 812.50	0.36
USD OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 7.00000% 21-25.01.51	4 500 000.00	4 443 750.00	0.35
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	12 030 000.00	11 578 875.00	0.90
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.25000% 21-25.01.31	3 320 000.00	3 486 000.00	0.27
USD OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 13-31.01.43	700 000.00	861 437.50	0.07
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 14-15.04.24	3 585 000.00	3 960 304.68	0.31
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27	4 100 000.00	4 380 593.75	0.34
USD PANAMA, REPUBLIC OF 3.87000% 19-23.07.60	8 085 000.00	7 968 778.13	0.62
USD PANAMA, REPUBLIC OF 4.50000% 20-01.04.56	3 600 000.00	3 958 875.00	0.31
USD PANAMA, REPUBLIC OF 2.25200% 20-29.09.32	9 920 000.00	9 467 400.00	0.74
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 6.10000% 14-11.08.44	1 920 000.00	2 346 600.00	0.18
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 5.60000% 18-13.03.48	4 250 000.00	4 926 015.62	0.38
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 11-27.05.41	2 450 000.00	3 108 437.50	0.24
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.00000% 12-03.05.42	1 220 000.00	1 458 571.00	0.11
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.40000% 18-01.03.28	3 150 000.00	3 538 828.13	0.28
USD PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.86200% 20-01.12.32	6 900 000.00	6 414 843.74	0.50
USD PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.78000% 20-01.12.60	3 000 000.00	2 500 312.50	0.20
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.75000% 20-03.06.50	2 200 000.00	2 387 000.00	0.19
USD PETROLEOS DE VENEZUELA-REG-S *DEFAULTED* 5.50000% 07-12.04.37	7 750 000.00	310 000.00	0.02
USD PETROLEOS DEL PERU SA-REG-S 5.62500% 17-19.06.47	5 000 000.00	5 512 000.00	0.43
USD PETROLEOS DEL PERU SA-REG-S 5.62500% 21-19.06.47	5 405 000.00	5 958 472.00	0.46
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.50000% 18-13.03.27	2 255 000.00	2 339 562.50	0.18
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.49000% 20-23.01.27	4 265 000.00	4 462 256.25	0.35
USD PETROLEOS MEXICANOS 7.69000% 20-23.01.50	13 374 000.00	12 703 962.60	0.99
USD PETROLEOS MEXICANOS 5.95000% 20-28.01.31	9 780 000.00	9 437 700.00	0.74
USD PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 6.87500% 20-16.10.25	7 290 000.00	7 889 602.50	0.62
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 9.50000% 05-02.02.30	2 000 000.00	3 180 000.00	0.25
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.95000% 20-05.05.45	2 700 000.00	2 564 999.99	0.20
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.45700% 20-05.05.30	7 290 000.00	7 381 926.90	0.58
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29	5 455 000.00	6 232 337.50	0.49
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.81700% 19-14.03.49	9 720 000.00	11 973 825.00	0.93
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.75000% 20-16.04.30	8 480 000.00	9 566 500.00	0.75
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.40000% 20-16.04.50	6 700 000.00	7 847 375.00	0.61
USD ROMANIA-REG-S 3.00000% 20-14.02.31	6 370 000.00	6 445 643.75	0.50
USD ROMANIA-REG-S 4.00000% 20-14.02.51	4 650 000.00	4 487 250.00	0.35
USD ROMANIA-REG-S 5.12500% 18-15.06.48	1 500 000.00	1 706 250.00	0.13
USD RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 5.62500% 12-04.04.42	4 800 000.00	6 034 500.00	0.47
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 20-24.11.70	3 500 000.00	3 141 250.00	0.25
USD SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 18-13.03.48	1 595 000.00	1 625 903.12	0.13
USD SINOPEC GROUP OVERSEA DEVELOPMENT-REG-S 3.50000% 16-03.05.26	4 500 000.00	4 910 625.00	0.38
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 4.25000% 18-12.09.28	4 150 000.00	4 654 484.37	0.36
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.65000% 17-27.09.47	3 480 000.00	3 200 512.50	0.25
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.85000% 19-30.09.29	10 750 000.00	10 827 265.63	0.84
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.75000% 19-30.09.49	3 125 000.00	2 865 234.38	0.22
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.20000% 17-11.05.27	2 940 000.00	1 673 962.50	0.13
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.75000% 18-18.04.28	1 490 000.00	845 109.38	0.07
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 7.55000% 19-28.03.30	12 560 000.00	7 194 524.99	0.56
USD TC ZIRAAT BANKASI AS-REG-S 5.37500% 21-02.03.26	6 000 000.00	6 000 000.00	0.47
USD TRINIDAD & TOBAGO, REPUBLIC OF-REG-S 4.50000% 20-26.06.30	2 800 000.00	2 933 000.00	0.23
USD TRINIDAD PETROLEUM HOLDINGS LTD-REG-S 9.75000% 19-15.06.26	6 571 000.00	7 425 230.00	0.58
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.62500% 19-26.04.29	5 430 000.00	6 090 084.37	0.47
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.25000% 20-13.03.30	17 240 000.00	16 609 662.49	1.29
USD TURKEY, REPUBLIC OF 4.75000% 21-26.01.26	6 000 000.00	6 007 500.00	0.47
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 6.50000% 20-08.01.26	4 000 000.00	4 150 000.00	0.32
USD UKRAINE RAILWAYS VIA RL CPTL MKTS-REG-S 8.25000% 19-09.07.24	2 850 000.00	3 001 406.24	0.23
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.23	1 290 000.00	1 389 975.00	0.11
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.24	6 285 000.00	6 766 195.32	0.53
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.25	5 000 000.00	5 417 500.00	0.42
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 8.99400% 18-01.02.24	4 725 000.00	5 221 125.00	0.41
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.25300% 20-15.03.33	12 315 000.00	12 484 331.25	0.97
USD UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV-REG-S 9.87500% 21-28.01.29	2 470 000.00	2 568 800.00	0.20
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	1 160 000.00	1 282 162.50	0.10
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 7.12500% 13-31.05.23	3 365 000.00	3 116 831.24	0.24
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 7.75000% 09-13.10.19	9 055 000.00	860 225.00	0.07
USD VOLCAN CIA MINERA SAA-REG-S 4.37500% 21-11.02.26	2 800 000.00	2 873 500.00	0.22
USD YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	4 600 000.00	2 900 875.00	0.23
<b>Total USD</b>		<b>749 271 582.22</b>	<b>58.41</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>764 178 794.85</b>	<b>59.57</b>
<b>Notes, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	1 915 716.00	795 022.14	0.06
<b>Total USD</b>		<b>795 022.14</b>	<b>0.06</b>
<b>Total Notes, Nullcoupon</b>		<b>795 022.14</b>	<b>0.06</b>

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

#### Notes, variabler Zins

##### USD

USD CORP FINANCIERA DE DESARROL-REG-SUB 5.250%/VAR 14-15.07.29	4 120 000.00	4 445 737.50	0.35
<b>Total USD</b>		<b>4 445 737.50</b>	<b>0.35</b>

#### Total Notes, variabler Zins

**4 445 737.50 0.35**

#### Medium-Term Notes, fester Zins

##### USD

USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 3.12500% 20-16.04.30	4 300 000.00	4 659 050.00	0.36
USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 3.87500% 20-16.04.50	1 800 000.00	1 981 080.00	0.15
USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 9.12500% 19-26.11.49	16 590 000.00	15 988 612.50	1.25
USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT-REG-S 5.87500% 21-16.02.31	9 870 000.00	9 450 525.00	0.74
USD BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN-REG-S 4.75000% 19-20.03.24	4 000 000.00	4 293 800.00	0.34
USD CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 4.37500% 17-21.12.27	4 035 000.00	4 554 506.25	0.36
USD DP WORLD CRESCENT LTD-REG-S 3.87500% 19-18.07.29	8 760 000.00	9 263 700.00	0.72
USD DP WORLD PLC-REG-S 5.62500% 18-25.09.48	3 200 000.00	3 821 200.00	0.30
USD DUBAI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.90000% 20-09.09.50	8 550 000.00	7 825 921.88	0.61
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 17-31.01.22	2 500 000.00	2 560 156.25	0.20
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-31.01.47	2 600 000.00	2 701 562.50	0.21
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.60030% 19-01.03.29	5 150 000.00	5 668 218.75	0.44
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.05290% 19-15.01.32	2 500 000.00	2 591 718.74	0.20
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 3.87500% 21-16.02.26	10 040 000.00	9 789 000.00	0.76
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.50000% 21-16.02.61	9 265 000.00	8 685 937.50	0.68
USD ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 8.45000% 18-10.08.28	12 830 000.00	14 291 016.25	1.11
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 3.25000% 20-15.01.30	1 000 000.00	1 016 875.00	0.08
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.75000% 15-08.01.26	5 000 000.00	5 737 500.00	0.45
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	4 100 000.00	4 645 812.50	0.36
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 6.50000% 15-21.07.45	4 300 000.00	6 287 406.25	0.49
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULT* 6.37500% 10-09.03.20	4 150 000.00	557 905.25	0.04
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	4 000 000.00	4 656 250.00	0.36
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.50000% 17-28.11.27	3 935 000.00	4 203 071.87	0.33
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.00000% 19-01.08.29	7 350 000.00	7 662 375.00	0.60
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.45000% 18-21.05.28	4 793 000.00	5 543 360.31	0.43
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.50000% 20-21.04.30	14 900 000.00	16 293 540.38	1.27
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 4.80000% 20-21.04.60	3 400 000.00	4 311 625.01	0.34
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.95000% 20-23.04.30	4 500 000.00	4 670 156.25	0.36
USD SAUDI GOVERNMENT INTER-REG-S 4.50000% 20-22.04.60	10 235 000.00	11 651 907.82	0.91
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 3.45000% 21-02.02.61	9 500 000.00	8 817 187.51	0.69
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	810 000.00	893 784.38	0.07
<b>Total USD</b>		<b>195 104 763.15</b>	<b>15.21</b>

#### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**195 104 763.15 15.21**

#### Anleihen, fester Zins

##### USD

USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.25000% 18-09.05.28	2 200 000.00	2 191 062.51	0.17
USD ARMENIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.15000% 15-26.03.25	2 410 000.00	2 686 396.88	0.21
USD ATENTO LUXCO 1 SA-REG-S 8.00000% 21-10.02.26	1 650 000.00	1 729 365.00	0.14
USD AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA-REG-S 4.95000% 15-29.07.35	3 940 000.00	4 966 862.50	0.39
USD BAHRAIN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.00000% 16-12.10.28	6 180 000.00	6 988 683.91	0.54
USD BAHRAIN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.50000% 17-20.09.47	7 270 000.00	7 815 250.00	0.61
USD BAHRAIN, KINGDOM OF-REG-S 7.37500% 20-14.05.30	1 400 000.00	1 489 000.00	0.12
USD BELARUS INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.20000% 18-28.02.30	1 310 000.00	1 287 075.00	0.10
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.00000% 14-27.01.45	4 100 000.00	4 007 750.00	0.31
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.50000% 19-30.05.29	5 000 000.00	5 307 812.50	0.41
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.87500% 18-14.03.25	11 995 000.00	12 928 360.94	1.01
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.37500% 06-18.09.37	5 050 000.00	6 699 140.63	0.52
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	9 400 000.00	11 285 875.00	0.88
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 5.62500% 13-18.10.43	2 660 000.00	3 395 656.25	0.26
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.87500% 14-04.11.44	1 926 000.00	2 246 799.38	0.18
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	5 095 000.00	5 515 337.50	0.43
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.65000% 05-15.06.35	2 100 000.00	2 068 500.00	0.16
USD ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.62500% 14-11.12.24	2 480 000.00	2 303 300.00	0.18
USD GABON, REPUBLIC OF-REG-S 6.95000% 15-16.06.25	2 850 000.00	2 985 375.00	0.23
USD GAZPROM PJSC-REG-S 3.00000% 20-29.06.27	3 400 000.00	3 439 312.50	0.27
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 7.87500% 19-26.03.27	3 305 000.00	3 602 450.00	0.28
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.12500% 19-26.03.32	5 740 000.00	5 863 768.74	0.46
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.95000% 19-26.03.51	8 230 000.00	8 057 684.38	0.63
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 8.12500% 04-06.10.34	4 250 000.00	5 983 203.13	0.47
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 07-17.02.37	435 000.00	584 803.12	0.05
USD IRAQ INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.80000% 06-15.01.28	4 610 000.00	3 732 529.72	0.29
USD IRAQ INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75200% 17-09.03.23	3 695 000.00	3 616 481.25	0.28
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 15-03.03.28	1 200 000.00	1 331 250.00	0.10
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 17-15.06.33	1 170 000.00	1 260 675.00	0.10
USD JAMAICA, GOVERNMENT OF 8.00000% 07-15.03.39	5 090 000.00	6 992 387.50	0.55
USD KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE BV-REG-S 6.95000% 12-10.07.42	2 600 000.00	3 597 750.00	0.28
USD KING POWER CAPITAL LTD-REG-S 5.62500% 14-03.11.24	1 950 000.00	2 231 531.25	0.17
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 12-27.01.23	15 000 000.00	1 917 187.50	0.15
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.20000% 15-26.02.25	11 330 000.00	1 451 656.25	0.11
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 7.05000% 15-02.11.35	5 675 000.00	722 739.63	0.06
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.65000% 15-03.11.28	2 150 000.00	274 125.00	0.02
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.65000% 16-22.04.24	3 850 000.00	492 078.13	0.04
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.12500% 20-07.04.26	1 100 000.00	1 199 000.00	0.09
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.37500% 20-28.10.32	1 000 000.00	1 118 750.00	0.09
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 5.00000% 16-15.04.26	1 110 000.00	1 245 628.13	0.10
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	10 700 000.00	10 873 875.00	0.85
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 2.80000% 20-23.06.30	3 840 000.00	3 876 000.00	0.30
USD PETROLEOS DE VENEZUELA-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 14-16.05.24	29 400 000.00	1 176 000.00	0.09
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.37500% 07-15.01.32	2 065 000.00	2 812 917.19	0.22
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.95000% 15-20.01.40	1 110 000.00	1 209 553.13	0.09
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	2 035 000.00	2 155 828.13	0.17
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 17-02.02.42	4 750 000.00	5 027 578.13	0.39
USD RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 4.37500% 18-21.03.29	13 800 000.00	15 525 000.00	1.21

UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD)  
Halbjahresbericht per 28. Februar 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 5.10000% 19-28.03.35	6 200 000.00	7 281 125.00	0.57
USD SHARIAH SUKUK PROGRAM LTD 2.94200% 20-10.06.27	3 200 000.00	3 260 000.00	0.25
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.30000% 16-12.10.28	6 555 000.00	6 489 450.00	0.51
USD SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC-REG-S 6.87500% 16-24.03.26	5 565 000.00	6 639 740.63	0.52
USD STATE OIL OF THE AZERBAIJAN REP-REG-S 6.95000% 15-18.03.30	4 000 000.00	5 046 250.00	0.39
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.87500% 21-26.06.31	14 470 000.00	14 289 125.00	1.11
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 5.10000% 14-18.06.50	17 270 000.00	21 306 862.50	1.66
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 07-31.03.38	7 055 000.00	670 225.00	0.05
USD VIETNAM, SOCIALIST REPUBLIC-REG-S 4.80000% 14-19.11.24	2 000 000.00	2 245 625.00	0.18
<b>Total USD</b>		<b>256 597 748.94</b>	<b>20.00</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>256 597 748.94</b>	<b>20.00</b>
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD ECUADOR SOCIAL BOND SARL-REG-S 0.00000% 20-30.01.35	3 475 000.00	2 212 908.51	0.17
<b>Total USD</b>		<b>2 212 908.51</b>	<b>0.17</b>
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>		<b>2 212 908.51</b>	<b>0.17</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD NBK TIER 1 FINANCING LTD-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	6 970 000.00	6 904 656.25	0.54
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S VAR 15-31.05.40	2 600 000.00	2 849 437.50	0.22
USD UKREXIMBANK BIZ FINANCE PLC-REG-S-SUB 9.950%/VAR 19-14.11.29	1 400 000.00	1 421 000.00	0.11
<b>Total USD</b>		<b>11 175 093.75</b>	<b>0.87</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>11 175 093.75</b>	<b>0.87</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>1 234 510 068.84</b>	<b>96.23</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BRAZIL MINAS SPE-REG-S 5.33300% 13-15.02.28	2 290 000.00	1 736 249.38	0.13
USD PETROLEOS DE VENEZUELA-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 13-15.11.26	11 700 000.00	468 000.00	0.04
USD SURINAME, REPUBLIC OF-REG-S 9.25000% 16-26.10.26	1 400 000.00	928 812.50	0.07
<b>Total USD</b>		<b>3 133 061.88</b>	<b>0.24</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>3 133 061.88</b>	<b>0.24</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD 1MDB GLOBAL INV-REG-S 4.40000% 13-09.03.23	19 800 000.00	19 769 062.50	1.54
USD POWER SECTOR ASST & LIAB MGT CORP 9.62500% 03-15.05.28	6 385 000.00	9 575 504.69	0.75
<b>Total USD</b>		<b>29 344 567.19</b>	<b>2.29</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>29 344 567.19</b>	<b>2.29</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>32 477 629.07</b>	<b>2.53</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Inhaberaktien</b>			
<b>Mexiko</b>			
MXN HIPOTECARIA SU CASITA SA DE CV	95 505.00	0.05	0.00
<b>Total Mexiko</b>		<b>0.05</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Inhaberaktien</b>		<b>0.05</b>	<b>0.00</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AEROVIAS DE MEXICO SA-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-05.02.25	2 360 000.00	1 118 050.00	0.09
<b>Total USD</b>		<b>1 118 050.00</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>1 118 050.00</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>1 118 050.05</b>	<b>0.09</b>
<b>Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Optionen auf Devisen, klassisch</b>			
<b>USD</b>			
USD USD/EUR CALL 0.83333 02.03.21	17 800 000.00	23 277.77	0.01
<b>Total USD</b>		<b>23 277.77</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Optionen auf Devisen, klassisch</b>		<b>23 277.77</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>23 277.77</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>1 268 129 025.73</b>	<b>98.86</b>

UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD)  
Halbjahresbericht per 28. Februar 2021

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

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.21	5,00	-8 046,88	0,00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.21	245,00	-250 703,24	-0,02
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.21	-74,00	26 343,75	0,00
USD	US LONG BOND FUTURE 21.06.21	245,00	-356 460,94	-0,03
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.21	109,00	-19 585,77	0,00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.21	-1 049,00	1 704 625,00	0,14
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>1 096 171,92</b>	<b>0,09</b>

**Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **1 096 171,92** **0,09**

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

#### Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

BRL	CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 21-02.01.23	-257 000 000,00	-568 703,27	-0,03
BRL	CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP REC 4.79500% 21-02.01.23			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze</b>			<b>-568 703,27</b>	<b>-0,03</b>

#### Credit-Default-Swaps\*

USD	BC/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 12-20.06.22	650 000,00	1 492,21	0,00
<b>Total Credit-Default-Swaps</b>			<b>1 492,21</b>	<b>0,00</b>

**Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **-567 211,06** **-0,03**

**Total Derivative Instrumente** **528 960,86** **0,06**

## Devisenterminkontrakte

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

TRY	32 500 000,00	USD	4 003 974,85	19.3.2021	337 500,60	0,03
INR	290 000 000,00	USD	3 899 107,24	19.3.2021	1 341,02	0,00
KRW	4 400 000 000,00	USD	4 043 727,40	19.3.2021	-143 770,13	-0,01
RUB	611 000 000,00	USD	8 241 276,52	19.3.2021	-65 785,30	-0,01
BRL	21 700 000,00	USD	4 226 476,83	19.3.2021	-335 730,22	-0,03
PEN	14 500 000,00	USD	4 024 870,93	19.3.2021	-51 420,62	0,00
CLP	2 960 000 000,00	USD	4 014 648,04	19.3.2021	80 200,76	0,01
COP	14 700 000 000,00	USD	4 240 050,30	19.3.2021	-177 134,27	-0,01
ZAR	62 200 000,00	USD	4 094 241,00	19.3.2021	725,35	0,00
USD	18 751 320,32	EUR	15 405 000,00	19.3.2021	42 676,11	0,00
MXN	164 100 000,00	USD	8 054 361,29	19.3.2021	-225 189,46	-0,02
USD	4 195 804,20	RUB	312 000 000,00	19.3.2021	21 085,28	0,00
PLN	14 900 000,00	USD	4 016 867,61	19.3.2021	-15 905,54	0,00
TRY	28 400 000,00	USD	3 745 483,82	19.3.2021	48 297,80	0,00
HUF	1 190 000 000,00	USD	3 998 313,32	19.3.2021	-13 226,84	0,00
IDR	114 000 000 000,00	USD	8 137 044,97	19.3.2021	-236 493,49	-0,02
BRL	21 400 000,00	USD	4 061 877,19	19.3.2021	-224 919,70	-0,02
USD	4 003 724,39	RUB	301 000 000,00	19.3.2021	-23 808,93	0,00
USD	4 015 519,44	CLP	2 960 000 000,00	19.3.2021	-79 329,36	-0,01
RUB	2 000 000,00	USD	26 989,61	19.3.2021	-228,59	0,00
USD	3 995 138,27	PLN	14 900 000,00	19.3.2021	-5 823,80	0,00
USD	4 010 285,20	HUF	1 190 000 000,00	19.3.2021	25 198,72	0,00
USD	3 925 007,86	ILS	12 500 000,00	19.3.2021	150 602,56	0,01
CLP	2 950 000 000,00	USD	4 077 401,52	19.3.2021	3 613,33	0,00
ILS	12 500 000,00	USD	3 826 510,31	19.3.2021	-52 105,01	0,00
USD	3 967 168,26	PEN	14 500 000,00	19.3.2021	-6 282,05	0,00
USD	4 085 749,77	ZAR	62 200 000,00	19.3.2021	-9 216,58	0,00
RUB	297 000 000,00	USD	4 002 156,04	19.3.2021	-28 144,76	0,00
USD	614 822,82	BRL	3 300 000,00	19.3.2021	23 142,46	0,00
USD	837 022,08	MXN	16 800 000,00	19.3.2021	35 498,09	0,00
USD	769 614,48	IDR	10 800 000 000,00	19.3.2021	21 141,18	0,00
USD	482 949,06	COP	1 700 000 000,00	19.3.2021	13 088,02	0,00
CHF	61 496 900,00	USD	69 253 959,87	18.3.2021	-1 282 628,77	-0,10
EUR	84 794 900,00	USD	103 083 633,62	18.3.2021	-107 507,19	-0,01
USD	15 844 617,34	CHF	14 228 300,00	18.3.2021	118 353,25	0,01
USD	3 316 816,70	MXN	67 200 000,00	19.3.2021	110 720,74	0,01
EUR	2 650 000,00	USD	3 201 570,74	19.3.2021	16 728,98	0,00
USD	1 241 512,97	CHF	1 113 200,00	18.3.2021	11 114,60	0,00
EUR	2 082 300,00	USD	2 529 648,84	18.3.2021	-874,25	0,00
USD	808 138,42	CHF	733 400,00	18.3.2021	-2 474,38	0,00
USD	1 645 469,34	EUR	1 355 100,00	18.3.2021	-183,28	0,00
USD	3 968 253,97	KRW	4 400 000 000,00	19.3.2021	68 296,70	0,01
USD	7 319 148,94	IDR	103 200 000 000,00	19.3.2021	167 070,76	0,01
USD	3 998 069,90	INR	290 000 000,00	19.3.2021	97 621,64	0,01
USD	3 261 614,36	PEN	11 900 000,00	19.3.2021	644,80	0,00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-1 693 519,77</b>	<b>-0,14</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>2 607 474,59**</b>	<b>0,20</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-899 243,19</b>	<b>-0,07</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>14 122 321,74</b>	<b>1,09</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>1 282 795 019,96</b>	<b>100,00</b>

\* Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver», Nominal negativ: der Subfonds ist «Payer».  
 \*\* Zum 28. Februar 2021 wurden gegenüber Credit Suisse Bankguthaben in Höhe von USD 280 000,00 als Sicherheit eingesetzt.



# UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Short Term (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	28.2.2021	31.8.2020	31.8.2019
Nettovermögen in USD		117 354 284.41	119 241 948.88	110 017 888.42
<b>Klasse (EUR hedged) F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU0942711853</b>			
Anteile im Umlauf		-	-	4 459.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	93.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		-	-	93.02
<b>Klasse I-B-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU0540970182</b>			
Anteile im Umlauf		14 975.0000	-	14 629.6300
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		102.68	-	105.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		102.68	-	105.07
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU1706618342</b>			
Anteile im Umlauf		60 653.5940	49 950.5940	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		103.72	100.40	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		103.72	100.40	-
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0760909399</b>			
Anteile im Umlauf		305 737.6440	332 110.1880	211 110.7640
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		106.82	102.82	100.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		106.82	102.82	100.30
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU1921469844</b>			
Anteile im Umlauf		34 155.0000	34 155.0000	34 155.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.66	99.39	99.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		102.66	99.39	99.54
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc</b>	<b>LU1822788078</b>			
Anteile im Umlauf		86 475.5850	86 475.5850	82 332.7120
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		99.44	96.20	96.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		99.44	96.20	96.11
<b>Klasse (EUR hedged) K-X-acc</b>	<b>LU1856011298</b>			
Anteile im Umlauf		9 118.5220	18 057.6090	38 640.7410
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		104.52	101.14	101.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		104.52	101.14	101.06
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0055660707</b>			
Anteile im Umlauf		3 864.6280	4 038.6710	4 714.6860
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 829.02	2 739.69	2 706.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		2 829.02	2 739.69	2 706.02
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0776291733</b>			
Anteile im Umlauf		16 323.8840	18 778.7490	21 636.9570
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		86.60	84.37	85.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		86.60	84.37	85.60
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0509218169</b>			
Anteile im Umlauf		46 496.8860	57 672.0270	71 441.2360
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		96.20	93.67	94.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		96.20	93.67	94.79
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0512596619</b>			
Anteile im Umlauf		13 903.3930	18 078.0380	17 791.0040
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		72.83	72.24	73.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		72.83	72.24	73.81
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU0509218326</b>			
Anteile im Umlauf		50 496.1760	59 595.5630	82 008.2330
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		61.06	60.79	63.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		61.06	60.79	63.86
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU0509218086</b>			
Anteile im Umlauf		65 129.2960	68 330.9870	73 735.2490
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		64.65	64.35	67.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		64.65	64.35	67.51
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0633979975</b>			
Anteile im Umlauf		223 603.1850	225 710.7750	252 675.2500
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		102.75	99.24	97.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		102.75	99.24	97.48
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240778008</b>			
Anteile im Umlauf		28 103.5930	30 677.9790	34 808.8150
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.66	99.75	100.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		102.66	99.75	100.64
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU0633997878</b>			
Anteile im Umlauf		16 059.4820	20 133.6900	25 158.7730
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		82.89	80.49	80.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		82.89	80.49	80.99

	ISIN	28.2.2021	31.8.2020	31.8.2019
<b>Klasse Q-dist</b>		<b>LU1240778693</b>		
Anteile im Umlauf		12 312.3760	11 440.3760	11 163.7070
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		94.28	93.79	95.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		94.28	93.79	95.82
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>		<b>LU1240778180</b>		
Anteile im Umlauf		31 710.8810	40 090.5810	44 267.0870
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		81.68	81.55	85.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		81.68	81.55	85.67
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist</b>		<b>LU1240778263</b>		
Anteile im Umlauf		7 916.5360	8 852.4900	9 415.8750
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		83.43	83.25	87.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		83.43	83.25	87.35

<sup>1</sup> Die Anteilsklasse (EUR hedged) F-acc war bis zum 13.1.2020 im Umlauf

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Die Anteilsklasse I-B-acc war bis zum 21.1.2020 im Umlauf - reaktiviert 26.10.2020

<sup>4</sup> Für die Periode vom 27.10.2017 bis zum 19.2.2019 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc im Umlauf - reaktiviert 23.7.2020

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Mexiko	16.97	Länder- & Zentralregierungen	84.25
Vereinigte Staaten	11.08	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.06
Brasilien	11.07	Erdöl	1.61
Malaysia	8.04	Banken & Kreditinstitute	1.45
Russische Föderation (GUS)	7.67	Verkehr & Transport	1.06
Polen	6.05	Nichteisenmetalle	0.67
Südafrika	5.69	Baugewerbe & Baumaterial	0.33
China	5.30	Maschinen & Apparate	0.27
Thailand	4.98	Bergbau, Kohle & Stahl	0.24
Türkei	2.79	<b>Total</b>	<b>93.94</b>
Ungarn	2.00		
Peru	1.79		
Tschechische Republik	1.33		
Cayman-Inseln	1.18		
Indonesien	1.17		
Chile	0.88		
Kolumbien	0.87		
Grossbritannien	0.81		
Ukraine	0.72		
Ägypten	0.55		
Vereinigte Arabische Emirate	0.50		
Belarus	0.43		
Costa Rica	0.34		
Luxemburg	0.29		
Uzbekistan	0.28		
Mauritius	0.27		
Kenia	0.26		
Irland	0.21		
Rumänien	0.21		
Serbien	0.19		
Libanon	0.02		
<b>Total</b>	<b>93.94</b>		

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>28.2.2021</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	117 043 037.65
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-6 795 742.05
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>110 247 295.60</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 856 234.42*
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 493 774.70
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	2 917.22
Sonstige Forderungen	54 404.87
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	611 108.08
<b>Total Aktiva</b>	<b>118 265 734.89</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-16.99
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-644 511.67
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-235 208.18
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-17 351.25
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 734.91
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 627.48
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-31 713.64
<b>Total Passiva</b>	<b>-911 450.48</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>117 354 284.41</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.9.2020-28.2.2021</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	5 657.09
Zinsen auf Wertpapiere	2 032 063.77
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	6 350.32
Andere Erträge (Erläuterung 1)	27 640.07
<b>Total Erträge</b>	<b>2 071 711.25</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-287 993.83
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 290.94
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-2 540.13
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 382.36
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 378.88
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-319 586.14</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>1 752 125.11</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-205 313.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	7 509.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 439 177.59
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	281 667.13
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>2 523 041.10</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>4 275 166.21</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	1 670 201.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-11 213.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-151 283.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 366 332.39
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>141 371.57</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>4 416 537.78</b>

\* Zum 28. Februar 2021 wurden gegenüber Bank of America in Höhe von USD 410 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Veränderung des Nettovermögens

	1.9.2020-28.2.2021	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		119 241 948.88
Zeichnungen	7 001 560.87	
Rücknahmen	-12 944 834.29	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-5 943 273.42
Ausbezahlte Dividende		-360 928.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 752 125.11	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 523 041.10	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	141 371.57	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		4 416 537.78
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>117 354 284.41</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2020-28.2.2021	
<b>Klasse</b>		<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		14 975.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>14 975.0000</b>
<b>Klasse</b>		<b>(EUR hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		49 950.5940
Anzahl der ausgegebenen Anteile		10 703.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>60 653.5940</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		332 110.1880
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-26 372.5440
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>305 737.6440</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		34 155.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>34 155.0000</b>
<b>Klasse</b>		<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		86 475.5850
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>86 475.5850</b>
<b>Klasse</b>		<b>(EUR hedged) K-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		18 057.6090
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-8 939.0870
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>9 118.5220</b>
<b>Klasse</b>		<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		4 038.6710
Anzahl der ausgegebenen Anteile		22.6540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-196.6970
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>3 864.6280</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		18 778.7490
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-2 454.8650
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>16 323.8840</b>
<b>Klasse</b>		<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		57 672.0270
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1 254.2310
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-12 429.3720
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>46 496.8860</b>
<b>Klasse</b>		<b>P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		18 078.0380
Anzahl der ausgegebenen Anteile		2 340.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-6 514.6450
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>13 903.3930</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		59 595.5630
Anzahl der ausgegebenen Anteile		556.3750
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-9 655.7620
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>50 496.1760</b>
<b>Klasse</b>		<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		68 330.9870
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0090
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-3 201.7000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>65 129.2960</b>

<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	225 710.7750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 107.5900
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>223 603.1850</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 677.9790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	83.0570
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 657.4430
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>28 103.5930</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 133.6900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35 873.9760
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-39 948.1840
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>16 059.4820</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 440.3760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 460.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-588.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>12 312.3760</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40 090.5810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 379.7000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>31 710.8810</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 852.4900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-935.9540
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>7 916.5360</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Short Term (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Anteil</b>
P-dist	2.11.2020	5.11.2020	USD	1.69
(CHF hedged) P-dist	2.11.2020	5.11.2020	CHF	1.29
(EUR hedged) P-dist	2.11.2020	5.11.2020	EUR	1.39
Q-dist	2.11.2020	5.11.2020	USD	2.71
(CHF hedged) Q-dist	2.11.2020	5.11.2020	CHF	2.16
(EUR hedged) Q-dist	2.11.2020	5.11.2020	EUR	2.22

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 28. Februar 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>BRL</b>			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 07.07.17-01.07.21	15 000.00	2 667 577.14	2.27
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 04.01.18-01.01.22	7 800.00	1 356 215.57	1.16
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 05.04.19-01.07.23	9 770.00	1 512 683.35	1.29
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 03.01.20-01.01.24	10 500.00	1 555 612.80	1.32
<b>Total BRL</b>		<b>7 092 088.86</b>	<b>6.04</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>7 092 088.86</b>	<b>6.04</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 2.87500% 20-06.06.25	400 000.00	407 400.00	0.35
USD CEMEX SAV DE CV-REG-S 3.87500% 21-11.07.31	390 000.00	399 227.80	0.33
USD CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA-REG-S 4.75000% 12-08.02.22	800 000.00	825 750.00	0.70
USD CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA-REG-S 2.40000% 20-28.09.27	200 000.00	201 375.00	0.17
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	400 000.00	397 000.00	0.34
USD DAE FUNDING LLC-REG-S 3.37500% 21-20.03.28	270 000.00	273 712.50	0.23
USD DEV BK OF THE REPUBLIC OF BELARUS-REG-S 6.75000% 19-02.05.24	500 000.00	506 047.50	0.43
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 4.55000% 19-20.11.23	300 000.00	307 406.25	0.26
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 4.75000% 11-06.12.21	1 000 000.00	1 029 062.50	0.88
USD FS LUXEMBOURG SARL-REG-S 10.00000% 20-15.12.25	200 000.00	213 925.00	0.18
USD GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.75000% 12-26.09.22	500 000.00	524 375.00	0.45
USD GTLK EUROPE CAPITAL DAC-REG-S 4.80000% 20-26.02.28	240 000.00	250 800.00	0.21
USD HTA GROUP LTD/MAURITIUS-REG-S 7.00000% 20-18.12.25	300 000.00	320 274.00	0.27
USD INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 5.71000% 18-15.11.23	500 000.00	551 875.00	0.47
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 14-24.06.24	280 000.00	310 012.50	0.26
USD LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 5.50000% 21-04.09.26	345 000.00	351 037.50	0.30
USD NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 4.85000% 20-21.10.25	320 000.00	331 200.00	0.28
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.62500% 18-24.10.23	300 000.00	315 656.25	0.27
USD PETROLEOS MEXICANOS 5.37500% 18-13.03.22	500 000.00	512 968.75	0.44
USD PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 6.87500% 20-16.10.25	325 000.00	351 731.25	0.30
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.25000% 11-28.09.21	216 000.00	223 560.00	0.19
USD TC ZIRAAT BANKASI AS-REG-S 5.37500% 21-02.03.26	545 000.00	545 000.00	0.46
USD TRANSNET SOC LTD-REG-S 4.00000% 12-26.07.22	700 000.00	716 843.75	0.61
USD TURKEY, REPUBLIC OF 4.75000% 21-26.01.26	315 000.00	315 393.75	0.27
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 6.50000% 20-08.01.26	300 000.00	311 250.00	0.27
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.21	300 000.00	305 250.00	0.26
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.23	500 000.00	538 750.00	0.46
USD UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV-REG-S 9.87500% 21-28.01.29	200 000.00	208 000.00	0.18
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 7.12500% 13-31.05.23	310 000.00	287 137.50	0.25
USD VOLCAN CIA MINERA SAA-REG-S 4.37500% 21-11.02.26	225 000.00	230 906.25	0.20
<b>Total USD</b>		<b>12 052 928.05</b>	<b>10.27</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>12 052 928.05</b>	<b>10.27</b>
<b>Notes, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD SPRC EM SPC PANAMA METRO LINE2 SP-REG-S 0.00000% 17-05.12.22	1 000 000.00	327 557.51	0.28
<b>Total USD</b>		<b>327 557.51</b>	<b>0.28</b>
<b>Total Notes, Nullcoupon</b>		<b>327 557.51</b>	<b>0.28</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>BRL</b>			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF FLR/SELIC 15-01.03.21	2 465.00	4 771 948.54	4.07
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC FLR/SELIC 15-01.09.21	370.00	716 399.68	0.61
<b>Total BRL</b>		<b>5 488 348.22</b>	<b>4.68</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>5 488 348.22</b>	<b>4.68</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 3.87500% 21-16.02.26	340 000.00	331 500.00	0.28
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULT* 6.37500% 10-09.03.20	200 000.00	26 887.00	0.03
<b>Total USD</b>		<b>358 387.00</b>	<b>0.31</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>358 387.00</b>	<b>0.31</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>CNY</b>			
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 18-18.10.23	10 000 000.00	1 566 001.89	1.34
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.69000% 19-07.03.22	10 400 000.00	1 611 262.55	1.37
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.19000% 19-11.04.24	10 000 000.00	1 561 778.89	1.33
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.99000% 20-09.04.25	10 000 000.00	1 482 784.88	1.26
<b>Total CNY</b>		<b>6 221 828.21</b>	<b>5.30</b>
<b>CZK</b>			
CZK CZECH REPUBLIC 4.70000% 07-12.09.22	4 800 000.00	237 020.17	0.20
CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 0.45000% 15-25.10.23	29 000 000.00	1 324 643.46	1.13
<b>Total CZK</b>		<b>1 561 663.63</b>	<b>1.33</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>HUF</b>			
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.00000% 06-24.11.23	148 000 000.00	558 655.89	0.47
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 7.00000% 11-24.06.22	327 700 000.00	1 185 284.67	1.01
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 0.50000% 18-21.04.21	181 200 000.00	606 942.77	0.52
<b>Total HUF</b>		<b>2 350 883.33</b>	<b>2.00</b>
<b>IDR</b>			
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 11-15.05.22	1 800 000 000.00	130 070.19	0.11
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.50000% 19-15.06.25	9 650 000 000.00	696 343.88	0.60
<b>Total IDR</b>		<b>826 414.07</b>	<b>0.71</b>
<b>MXN</b>			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 03-07.12.23	93 000.00	486 421.51	0.41
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 05-05.12.24	108 000.00	608 514.57	0.52
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 6.75000% 19-09.03.23	1 312 000.00	6 578 227.01	5.61
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.25000% 18-09.12.21	824 500.00	4 038 021.33	3.44
MXN MEXICO, UNITED STATES OF 6.50000% 10-10.06.21	597 700.00	2 877 066.35	2.45
MXN MEXICO, UNITED STATES OF 6.50000% 12-09.06.22	784 700.00	3 862 162.77	3.29
<b>Total MXN</b>		<b>18 450 413.54</b>	<b>15.72</b>
<b>PLN</b>			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 12-25.10.23	1 000 000.00	295 485.66	0.25
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.00000% 15-25.04.21	5 375 000.00	1 447 633.77	1.23
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.25000% 16-25.04.22	19 450 000.00	5 356 948.15	4.57
<b>Total PLN</b>		<b>7 100 067.58</b>	<b>6.05</b>
<b>RON</b>			
RON ROMANIA 3.25000% 15-22.03.21	980 000.00	244 128.37	0.21
<b>Total RON</b>		<b>244 128.37</b>	<b>0.21</b>
<b>RUB</b>			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.60000% 11-14.04.21	44 600 000.00	600 787.35	0.51
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-25.01.23	113 950 000.00	1 582 267.31	1.35
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-16.08.23	166 900 000.00	2 325 908.09	1.98
<b>Total RUB</b>		<b>4 508 962.75</b>	<b>3.84</b>
<b>THB</b>			
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.65000% 10-17.12.21	110 050 000.00	3 724 093.82	3.17
THB THAILAND, KINGDOM OF 1.87500% 16-17.06.22	58 000 000.00	1 947 272.58	1.66
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.40000% 18-17.12.23	5 000 000.00	172 723.97	0.15
<b>Total THB</b>		<b>5 844 090.37</b>	<b>4.98</b>
<b>TRY</b>			
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 12.20000% 18-18.01.23	4 300 000.00	560 831.76	0.48
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 13.80000% 19-20.10.21	8 600 000.00	1 146 009.71	0.98
<b>Total TRY</b>		<b>1 706 841.47</b>	<b>1.46</b>
<b>USD</b>			
USD DP WORLD CRESCENT LTD-REG-S 3.90800% 16-31.05.23	500 000.00	526 350.00	0.45
USD EL FONDO MIVIVIENDA-REG-S 3.50000% 13-31.01.23	800 000.00	838 000.00	0.71
USD NAK NAFTOGAZ UKRAINE VIA KONDOR-REG-S 7.37500% 19-19.07.22	300 000.00	308 812.50	0.26
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.62500% 10-30.03.21	400 000.00	399 750.00	0.34
<b>Total USD</b>		<b>2 072 912.50</b>	<b>1.76</b>
<b>ZAR</b>			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.75000% 06-31.03.21	68 800 000.00	4 550 190.46	3.88
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.75000% 12-28.02.23	20 480 000.00	1 414 686.80	1.20
<b>Total ZAR</b>		<b>5 964 877.26</b>	<b>5.08</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>56 853 083.08</b>	<b>48.44</b>
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD ECUADOR SOCIAL BOND SARL-REG-S 0.00000% 20-30.01.35	200 000.00	127 361.64	0.11
<b>Total USD</b>		<b>127 361.64</b>	<b>0.11</b>
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>		<b>127 361.64</b>	<b>0.11</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>82 299 754.36</b>	<b>70.13</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.09.20-18.03.21	3 000 000.00	2 999 958.69	2.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 01.10.20-01.04.21	5 000 000.00	4 999 838.55	4.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.10.20-29.04.21	5 000 000.00	4 999 672.20	4.26
<b>Total USD</b>		<b>12 999 469.44</b>	<b>11.08</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>12 999 469.44</b>	<b>11.08</b>

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

#### Notes, fester Zins

<b>COP</b>				
COP	COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 10-14.04.21	3 650 000 000.00	1 015 630.75	0.86
<b>Total COP</b>			<b>1 015 630.75</b>	<b>0.86</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>1 015 630.75</b>	<b>0.86</b>

#### Anleihen, fester Zins

<b>MYR</b>				
MYR	MALAYSIA 3.41800% 12-15.08.22	13 500 000.00	3 409 147.74	2.90
MYR	MALAYSIA 3.47800% 19-14.06.24	1 400 000.00	360 653.49	0.31
MYR	MALAYSIA 3.62000% 16-30.11.21	4 080 000.00	1 021 436.44	0.87
MYR	MALAYSIA 3.88200% 17-10.03.22	15 350 000.00	3 871 518.41	3.30
MYR	MALAYSIA 4.16000% 11-15.07.21	3 100 000.00	772 491.66	0.66
<b>Total MYR</b>			<b>9 435 247.74</b>	<b>8.04</b>

<b>RUB</b>				
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.60000% 12-20.07.22	33 000 000.00	459 194.20	0.39
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.50000% 15-18.08.21	168 200 000.00	2 287 610.26	1.95
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 17-15.12.21	128 000 000.00	1 746 771.76	1.49
<b>Total RUB</b>			<b>4 493 576.22</b>	<b>3.83</b>

<b>Total Anleihen, fester Zins</b>			<b>13 928 823.96</b>	<b>11.87</b>
------------------------------------	--	--	----------------------	--------------

<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>27 943 924.15</b>	<b>23.81</b>
---	--	--	----------------------	--------------

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

##### Euro-Depositenzertifikate, fester Zins

<b>USD</b>				
USD	CORNHILL FENICIAPAR-ECD *DEFAULT* 8.82500% 14.08.97-14.08.98	875 448.00	8.75	0.00
<b>Total USD</b>			<b>8.75</b>	<b>0.00</b>

<b>Total Euro-Depositenzertifikate, fester Zins</b>			<b>8.75</b>	<b>0.00</b>
---	--	--	-------------	-------------

##### Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

<b>USD</b>				
USD	SHARP DO BRAZIL SA-DEF ECD*DEFAULT* 0.000% 16.06.99-08.11.99	3 847 752.00	38.48	0.00
<b>Total USD</b>			<b>38.48</b>	<b>0.00</b>

<b>Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon</b>			<b>38.48</b>	<b>0.00</b>
--	--	--	--------------	-------------

##### Weitere Anleihen, fester Zins

<b>USD</b>				
USD	CONSTRAN SA CONSTRUCOES E COMERCIO-DEF STEP-UP 98-26.08.03	6 234 150.00	0.62	0.00
<b>Total USD</b>			<b>0.62</b>	<b>0.00</b>

<b>Total Weitere Anleihen, fester Zins</b>			<b>0.62</b>	<b>0.00</b>
--	--	--	-------------	-------------

<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>47.85</b>	<b>0.00</b>
--	--	--	--------------	-------------

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

##### Optionen auf Devisen, klassisch

<b>USD</b>				
USD	EUR/USD PUT 1.20000 02.03.21	2 700 000.00	3 569.24	0.00
<b>Total USD</b>			<b>3 569.24</b>	<b>0.00</b>

<b>Total Optionen auf Devisen, klassisch</b>			<b>3 569.24</b>	<b>0.00</b>
--	--	--	-----------------	-------------

<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>3 569.24</b>	<b>0.00</b>
--	--	--	-----------------	-------------

<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>110 247 295.60</b>	<b>93.94</b>
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

#### Devisenterminkontrakte

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

TRY	5 200 000.00	USD	640 635.98	19.3.2021	54 000.09	0.05
TWD	196 700 000.00	USD	7 081 398.28	19.3.2021	-4 858.70	0.00
PHP	78 150 000.00	USD	1 615 570.67	19.3.2021	-20 156.39	-0.02
IDR	49 013 300 000.00	USD	3 448 969.11	19.3.2021	-52 196.30	-0.04
USD	4 119 611.26	MYR	16 532 000.00	19.3.2021	49 551.82	0.04
INR	788 390 000.00	USD	10 600 059.16	19.3.2021	3 645.69	0.00
RUB	76 274 500.00	USD	1 028 804.00	19.3.2021	-8 212.34	-0.01
KRW	14 280 000 000.00	USD	13 123 733.46	19.3.2021	-466 599.43	-0.40
CNY	48 495 000.00	USD	7 372 301.61	19.3.2021	100 366.42	0.09
USD	6 302 709.23	BRL	32 360 000.00	19.3.2021	500 655.76	0.43
PEN	6 027 650.00	USD	1 673 138.84	19.3.2021	-21 375.55	-0.02
COP	2 405 000 000.00	USD	693 695.30	19.3.2021	-28 980.13	-0.02
CLP	1 804 700 000.00	USD	2 447 714.63	19.3.2021	48 898.08	0.04
USD	2 449 303.98	ZAR	37 210 000.00	19.3.2021	-433.93	0.00



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

ILS	5 380 000.00	USD	1 651 859.34	19.3.2021	-27 355.30	-0.02
USD	961 308.86	PLN	3 515 000.00	19.3.2021	17 457.74	0.01
SGD	12 035 000.00	USD	9 017 149.44	19.3.2021	33 142.02	0.03
USD	5 025 509.16	MXN	102 390 000.00	19.3.2021	140 506.70	0.12
RON	7 511 000.00	USD	1 864 114.01	19.3.2021	3 894.99	0.00
CZK	63 570 000.00	USD	2 935 152.39	19.3.2021	12 902.57	0.01
TRY	22 920 000.00	USD	2 817 382.71	19.3.2021	244 359.36	0.21
HUF	142 400 000.00	USD	488 198.55	19.3.2021	-11 327.70	-0.01
MXN	1 900 000.00	USD	94 455.32	19.3.2021	-3 806.77	0.00
SGD	75 000.00	USD	56 409.68	19.3.2021	-9.86	0.00
INR	6 940 000.00	USD	93 422.72	19.3.2021	-80.96	0.00
TWD	1 900 000.00	USD	69 020.63	19.3.2021	-665.65	0.00
KRW	95 300 000.00	USD	87 073.31	19.3.2021	-2 603.78	0.00
THB	2 110 000.00	USD	70 390.82	19.3.2021	-375.92	0.00
CNY	590 000.00	USD	89 978.80	19.3.2021	935.19	0.00
INR	6 480 000.00	USD	87 344.49	19.3.2021	-189.65	0.00
MXN	1 770 000.00	USD	87 756.32	19.3.2021	-3 310.04	0.00
RUB	10 600 000.00	USD	143 001.69	19.3.2021	-1 168.29	0.00
KRW	112 000 000.00	USD	102 085.46	19.3.2021	-2 813.82	0.00
CZK	1 390 000.00	USD	65 101.79	19.3.2021	-640.62	0.00
CNY	630 000.00	USD	96 147.98	19.3.2021	929.67	0.00
HUF	19 400 000.00	USD	66 304.50	19.3.2021	-1 337.54	0.00
USD	1 573 426.57	RUB	117 000 000.00	19.3.2021	7 906.97	0.01
USD	64 970.49	MXN	1 310 000.00	19.3.2021	2 470.70	0.00
USD	659 973.32	CLP	470 000 000.00	19.3.2021	9 777.73	0.01
BRL	361 000.00	USD	69 269.88	19.3.2021	-4 543.63	0.00
PLN	2 240 000.00	USD	603 878.08	19.3.2021	-2 391.16	0.00
TRY	7 230 000.00	USD	953 515.78	19.3.2021	12 295.53	0.01
USD	61 233.82	CNY	402 000.00	19.3.2021	-710.97	0.00
HUF	181 000 000.00	USD	608 146.82	19.3.2021	-2 011.82	0.00
USD	177 908.98	ZAR	2 630 000.00	19.3.2021	4 761.69	0.00
USD	644 897.49	MXN	12 900 000.00	19.3.2021	29 441.57	0.03
USD	55 839.20	TRY	426 000.00	19.3.2021	-1 067.52	0.00
USD	177 918.83	BRL	925 000.00	19.3.2021	12 069.03	0.01
USD	79 242.01	CLP	55 700 000.00	19.3.2021	2 186.92	0.00
USD	81 344.43	COP	279 000 000.00	19.3.2021	4 231.94	0.00
INR	26 800 000.00	USD	364 323.49	19.3.2021	-3 868.27	0.00
USD	79 716.77	CZK	1 700 000.00	19.3.2021	879.37	0.00
PEN	367 000.00	USD	101 210.39	19.3.2021	-640.99	0.00
TWD	8 100 000.00	USD	293 130.96	19.3.2021	-1 722.87	0.00
PHP	6 260 000.00	USD	130 067.11	19.3.2021	-2 270.65	0.00
USD	242 503.60	KRW	263 000 000.00	19.3.2021	9 392.52	0.01
SGD	286 000.00	USD	216 740.72	19.3.2021	-1 669.40	0.00
PLN	531 000.00	USD	143 425.56	19.3.2021	-840.94	0.00
CNY	1 070 000.00	USD	164 790.32	19.3.2021	87.60	0.00
USD	1 459 459.46	CNY	9 450 000.00	19.3.2021	3 294.64	0.00
USD	50 122.13	THB	1 500 000.00	19.3.2021	348.50	0.00
MXN	5 770 000.00	USD	290 152.10	19.3.2021	-14 866.78	-0.01
IDR	17 000 000 000.00	USD	1 213 418.99	19.3.2021	-35 266.58	-0.03
COP	2 160 000 000.00	USD	626 831.89	19.3.2021	-29 831.98	-0.03
TRY	2 330 000.00	USD	311 027.87	19.3.2021	222.52	0.00
BRL	3 420 000.00	USD	649 141.12	19.3.2021	-35 945.11	-0.03
HUF	15 200 000.00	USD	51 840.37	19.3.2021	-938.43	0.00
ZAR	788 000.00	USD	50 710.26	19.3.2021	1 168.09	0.00
KRW	59 000 000.00	USD	53 904.91	19.3.2021	-1 610.03	0.00
INR	3 380 000.00	USD	45 681.85	19.3.2021	-221.45	0.00
USD	545 357.81	RUB	41 000 000.00	19.3.2021	-3 243.07	0.00
USD	50 899.58	CNY	331 000.00	19.3.2021	-104.71	0.00
USD	630 105.70	PLN	2 350 000.00	19.3.2021	-918.52	0.00
USD	633 557.66	HUF	188 000 000.00	19.3.2021	3 980.97	0.00
USD	587 181.18	ILS	1 870 000.00	19.3.2021	22 530.15	0.02
USD	47 586.55	BRL	251 000.00	19.3.2021	2 582.98	0.00
USD	79 649.38	INR	5 870 000.00	19.3.2021	698.93	0.00
USD	68 737.10	MXN	1 370 000.00	19.3.2021	3 374.73	0.00
USD	82 712.01	KRW	91 300 000.00	19.3.2021	1 787.90	0.00
USD	67 731.53	CNY	441 000.00	19.3.2021	-222.83	0.00
THB	2 240 000.00	USD	74 674.38	19.3.2021	-345.77	0.00
CLP	923 000 000.00	USD	1 275 742.92	19.3.2021	1 130.54	0.00
BRL	544 000.00	USD	102 498.40	19.3.2021	-4 960.79	0.00
INR	7 620 000.00	USD	103 792.09	19.3.2021	-1 304.45	0.00
TRY	408 000.00	USD	53 870.15	19.3.2021	632.06	0.00
MXN	1 520 000.00	USD	77 084.38	19.3.2021	-4 565.54	0.00
PHP	23 200 000.00	USD	482 138.03	19.3.2021	-8 515.37	-0.01
KRW	121 000 000.00	USD	109 971.01	19.3.2021	-2 722.19	0.00
SGD	68 200.00	USD	51 447.16	19.3.2021	-160.92	0.00
CNY	839 000.00	USD	129 311.67	19.3.2021	-28.89	0.00
ILS	1 970 000.00	USD	603 058.02	19.3.2021	-8 211.74	-0.01
USD	96 685.08	MXN	1 940 000.00	19.3.2021	4 128.14	0.00
USD	60 032.00	ZAR	911 000.00	19.3.2021	55.89	0.00
USD	73 371.27	SGD	97 400.00	19.3.2021	126.70	0.00
USD	65 837.21	TRY	497 000.00	19.3.2021	-553.97	0.00
USD	54 728.22	CLP	39 800 000.00	19.3.2021	-330.90	0.00
USD	104 847.38	KRW	116 000 000.00	19.3.2021	2 030.32	0.00
USD	84 140.02	INR	6 180 000.00	19.3.2021	1 020.12	0.00
USD	52 098.30	TWD	1 450 000.00	19.3.2021	-67.35	0.00
USD	84 885.40	THB	2 550 000.00	19.3.2021	270.24	0.00
USD	110 974.67	CNY	723 000.00	19.3.2021	-433.50	0.00
USD	623 803.01	PEN	2 280 000.00	19.3.2021	-987.80	0.00
USD	75 336.82	MXN	1 540 000.00	19.3.2021	1 863.79	0.00
RUB	4 290 000.00	USD	56 115.11	19.3.2021	1 287.28	0.00

UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Short Term (USD)  
Halbjahresbericht per 28. Februar 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	1 215 214.96	ZAR	18 500 000.00	19.3.2021	-2 741.27	0.00
USD	75 849.74	PLN	283 000.00	19.3.2021	-141.69	0.00
USD	56 866.83	CZK	1 220 000.00	19.3.2021	289.40	0.00
USD	90 637.97	SGD	121 000.00	19.3.2021	-353.74	0.00
USD	150 356.99	MXN	3 040 000.00	19.3.2021	5 319.32	0.00
USD	115 812.41	TRY	830 000.00	19.3.2021	4 937.81	0.00
USD	77 149.42	TWD	2 150 000.00	19.3.2021	-199.64	0.00
USD	109 995.22	INR	8 050 000.00	19.3.2021	1 724.16	0.00
USD	113 494.19	KRW	127 000 000.00	19.3.2021	927.24	0.00
USD	56 862.75	MYR	232 000.00	19.3.2021	-253.98	0.00
USD	74 605.66	IDR	1 050 000 000.00	19.3.2021	1 837.42	0.00
USD	108 583.33	CNY	704 000.00	19.3.2021	102.90	0.00
USD	84 845.25	RUB	6 360 000.00	19.3.2021	-254.79	0.00
USD	144 068.59	BRL	773 000.00	19.3.2021	5 471.95	0.00
RUB	45 600 000.00	USD	614 472.44	19.3.2021	-4 321.21	0.00
RUB	2 860 000.00	USD	38 612.12	19.3.2021	-343.86	0.00
INR	4 070 000.00	USD	55 812.30	19.3.2021	-1 071.53	0.00
CNY	528 000.00	USD	81 944.32	19.3.2021	-584.00	0.00
TRY	4 890 000.00	USD	598 046.26	17.2.2022	-35 016.13	-0.03
MYR	208 000.00	USD	51 612.90	19.3.2021	-404.80	0.00
USD	57 702.44	THB	1 730 000.00	19.3.2021	296.86	0.00
USD	301 552.50	EUR	250 000.00	19.3.2021	-2 060.68	0.00
USD	1 233 934.79	MXN	25 000 000.00	19.3.2021	41 190.76	0.04
RUB	45 500 000.00	USD	613 869.40	19.3.2021	-5 056.22	0.00
SGD	85 000.00	USD	63 978.61	19.3.2021	-58.81	0.00
EUR	250 000.00	USD	303 622.38	19.3.2021	-9.20	0.00
USD	36 919.07	SGD	48 900.00	19.3.2021	146.39	0.00
USD	42 457.58	MXN	871 000.00	19.3.2021	902.38	0.00
USD	52 244.09	CLP	36 900 000.00	19.3.2021	1 196.82	0.00
USD	77 126.12	INR	5 610 000.00	19.3.2021	1 672.62	0.00
USD	59 957.63	TWD	1 670 000.00	19.3.2021	-122.80	0.00
USD	50 400.40	KRW	55 700 000.00	19.3.2021	1 030.49	0.00
USD	46 564.34	PHP	2 260 000.00	19.3.2021	426.96	0.00
USD	101 791.78	CNY	659 000.00	19.3.2021	245.47	0.00
USD	38 854.36	HUF	11 500 000.00	19.3.2021	343.02	0.00
EUR	27 225 200.00	USD	33 001 788.49	24.3.2021	67 181.71	0.06
CHF	13 408 800.00	USD	14 924 452.80	24.3.2021	-100 548.81	-0.09
USD	195 070.91	SGD	258 000.00	19.3.2021	1 055.52	0.00
USD	253 277.91	MXN	5 260 000.00	19.3.2021	2 324.57	0.00
USD	115 826.26	THB	3 480 000.00	19.3.2021	351.45	0.00
USD	158 451.01	PLN	586 000.00	19.3.2021	1 097.74	0.00
USD	67 964.05	ILS	222 000.00	19.3.2021	930.61	0.00
USD	106 471.39	CZK	2 270 000.00	19.3.2021	1 200.28	0.00
USD	76 253.60	ZAR	1 130 000.00	19.3.2021	1 859.52	0.00
USD	183 652.33	TRY	1 310 000.00	19.3.2021	8 657.47	0.01
USD	63 941.51	RON	257 000.00	19.3.2021	24.81	0.00
USD	65 546.91	CLP	46 400 000.00	19.3.2021	1 357.39	0.00
USD	286 897.15	BRL	1 580 000.00	19.3.2021	3 607.77	0.00
USD	132 921.56	MYR	538 000.00	19.3.2021	469.83	0.00
USD	114 140.77	IDR	1 620 000 000.00	19.3.2021	1 869.78	0.00
USD	50 161.29	COP	181 000 000.00	19.3.2021	134.91	0.00
USD	232 433.40	INR	16 900 000.00	19.3.2021	5 131.41	0.00
USD	222 627.24	RUB	16 600 000.00	19.3.2021	510.78	0.00
USD	140 733.83	TWD	3 920 000.00	19.3.2021	-293.29	0.00
USD	272 430.57	KRW	303 000 000.00	19.3.2021	3 865.33	0.00
USD	261 832.52	CNY	1 700 000.00	19.3.2021	-123.06	0.00
USD	62 247.79	HUF	18 400 000.00	19.3.2021	629.65	0.00
USD	1 026 931.70	EUR	843 900.00	24.3.2021	1 892.25	0.00
USD	1 253 188.12	INR	90 900 000.00	19.3.2021	30 599.34	0.03
USD	1 226 950.35	IDR	17 300 000 000.00	19.3.2021	28 007.01	0.02
USD	657 467.53	KRW	729 000 000.00	19.3.2021	11 315.52	0.01
USD	1 236 124.43	PEN	4 510 000.00	19.3.2021	244.37	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>611 108.08</b>	<b>0.52</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>5 856 234.42*</b>	<b>4.99</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-16.99</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>639 663.30</b>	<b>0.55</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>117 354 284.41</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 28. Februar 2021 wurden gegenüber Bank of America in Höhe von USD 410 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

# Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

## Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

### a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Anteilsklasse wird in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Anteilsklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Anteilsklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilsklassen dieses Subfonds geteilt wird.

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

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen Anteilsklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird, unter Berücksichtigung der jeweiligen Anteilsklassen belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der ausgegebenen Anteile jeder Anteilsklassen gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Anteile des Subfonds bestimmt und ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe oder 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 letzt verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die den 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 anderer Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzten verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- Bei Wertpapieren und 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 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 Abschlussprüfer des Fonds anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
- Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet.
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs

konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.

- Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet, und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen – basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der geltenden UBS valuation policy festgelegt.

Erweist sich 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 Umstände (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 Anteilinhaber ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Anteilinhaber 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.

Diese Anpassung wird zu Gunsten des Subfonds erhoben und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in der Position "Andere Erträge" ausgewiesen.

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 den Wichtigsten Daten der Nettoinventarwertinformationen der Subfonds ersichtlich. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie 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) *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 aus Swaps bei Glattstellung oder Fälligkeit werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als "Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps" verbucht.

#### f) *Bewertung von Optionen*

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

Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC-Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der "OV – option valuation in Bloomberg" bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert. Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen bzw. nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen ausgewiesen.

Die Optionskontrakte sind im Wertpapierbestand enthalten.

#### g) *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.

#### h) *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 der am Tag des Erwerbs gültigen "Mid Closing Spot Rate" umgerechnet.

#### i) *Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand*

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

#### j) *Kombinierter Halbjahresabschluss*

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 28. Februar 2021 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds in USD am Abschlusstag dar.

#### **Wechselkurse**

USD 1 = CHF	0.905300
USD 1 = EUR	0.823859

#### 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) 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.

*m) Total Return Swaps*

Die Bewertung der Total Return Swaps erfolgt auf Basis des Preisunterschiedes zwischen abgesichertem Anleihewert und Finanzierungskosten des variablen Swapteils. Die Bewertung der Total Return Swaps ist somit im Wesentlichen von der Bewertung der einzelnen unterliegenden Wertpapiere abhängig. Die Bewertung der unterliegenden Wertpapiere unterliegt den gleichen Bewertungsverfahren wie die übrigen Wertpapiere der Portfolien des Fonds.

**Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission**

Der Fonds zahlt monatlich für die Anteilsklassen mit dem Namensbestandteil "P", "N", "K-1", "F", "Q", "I-A1", "I-A2" und "I-A3", eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds.

UBS (Lux) Emerging Economies Fund  
– Global Bonds (USD)

	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil "hedged"</b>
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "P"	1.800%*	1.850%**&***
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "N"	1.900%	1.950%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "K-1"	1.020%	1.050%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "K-B"	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "K-X"	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "F"	0.640%****	0.670%*****
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "Q"	0.980%*****	1.030%*****
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "I-A1"	0.720%*****	0.750%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "I-A2"	0.680%	0.710%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "I-A3"	0.640%	0.670%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "I-B"	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "I-X"	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "U-X"	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Emerging Economies Fund  
– Global Short Term (USD)

	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil "hedged"</b>
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "P"	1.200%	1.250%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "N"	1.300%	1.350%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "K-1"	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "K-B"	0.115%	0.115%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "K-X"	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "F"	0.300%	0.330%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "Q"	0.650%	0.700%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "I-A1"	0.360%	0.390%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "I-A2"	0.330%	0.360%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "I-A3"	0.300%	0.330%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "I-B"	0.115%	0.115%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "I-X"	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil "U-X"	0.000%	0.000%

\* P-acc & P-mdist : Max 1.800% / Eff 1.530%  
 \*\* (CHF hedged) P-dist : Max 1.850% / Eff 1.530%  
 \*\*\* (CHF hedged) P-acc & (EUR hedged) P-acc : Max 1.850% / Eff 1.580%  
 \*\*\*\* F-acc : Max 0.640% / Eff 0.500%  
 \*\*\*\*\* (CHF Hedged) F-acc : Max 0.670% / Eff 0.530%  
 \*\*\*\* Q-acc & Q-dist Max : 0.980% / Eff 0.800%  
 \*\*\*\*\* (CHF Hedged) Q-acc : Max 1.030% / Eff 0.850%  
 \*\*\*\*\* I-A1-acc : Max 0.720% / Eff 0.700%

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb des Fonds sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Fondsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel "Verwahrstelle und Hauptzahlstelle" des Verkaufsprospektes aufgeführten Aufgaben, stellt die Verwaltungsgesellschaft zulasten des Fonds eine maximale pauschale Verwaltungskommission des Nettoinventarwertes des Fonds gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung. 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 Anteilsklassen mit dem Namensbestandteil "hedged" kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten.

Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Anteilsklassen belastet. Ein Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt

“Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken“ des Verkaufsprospektes entnommen werden.

Diese Kommission wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als “Pauschale Verwaltungskommission” dargestellt.

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem 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 Verkaufsprospektes gedeckt;
  - b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
  - c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
  - d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
  - e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
  - f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KII, 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 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 Abgabe der “taxe d’abonnement”.

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

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

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

Kosten im Zusammenhang mit den für die Anteilsklassen “K-B” zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland

AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

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

Kosten, die den einzelnen Anteilsklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Anteilsklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Anteilsklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet. In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können Gebühren sowohl auf der Ebene des betreffenden Zielfonds als auch auf der Ebene des Subfonds anfallen.

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

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

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

### Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

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

### Erläuterung 4 – Ausschüttung der Erträge

Gemäss Artikel 10 der Vertragsbedingungen bestimmt die Verwaltungsgesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds Ausschüttungen vornehmen.

Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen des Fonds unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestfondsvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

Die Details zu den Ausschüttungen sind ungeprüft.

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

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

### Erläuterung 5 – Soft dollar arrangements

Für die Periode vom 1. September 2020 bis zum 28. Februar 2021 wurden keine "soft dollar arrangements" im Namen von UBS (Lux) Emerging Economies Fund getätigt und die "soft dollars" waren gleich null.

### Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps per 28. Februar 2021 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Emerging Economies Fund	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Global Bonds (USD)	94 107 984.48 USD	168 554 218.75 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).

b) Swaps

UBS (Lux) Emerging Economies Fund	Credit-Default-Swaps (gekauft)	Credit-Default-Swaps (verkauft)
– Global Bonds (USD)	- USD	651 492.21 USD

  

UBS (Lux) Emerging Economies Fund	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (verkauft)
– Global Bonds (USD)	- USD	46 114 784.55 USD

### Erläuterung 7 – 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 aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

<b>UBS (Lux) Emerging Economies Fund</b>	<b>Total Expense Ratio (TER)</b>
– Global Bonds (USD) F-acc	0.64%
– Global Bonds (USD) (CHF hedged) F-dist	0.65%
– Global Bonds (USD) I-A1-acc	0.74%
– Global Bonds (USD) I-B-acc	0.09%
– Global Bonds (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Bonds (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Bonds (USD) I-X-acc	0.03%
– Global Bonds (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Bonds (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
– Global Bonds (USD) I-X-dist	0.02%
– Global Bonds (USD) K-X-acc	0.06%
– Global Bonds (USD) P-acc	1.79%
– Global Bonds (USD) (CHF hedged) P-acc	1.86%
– Global Bonds (USD) (EUR hedged) P-acc	1.84%
– Global Bonds (USD) (CHF hedged) P-dist	1.83%
– Global Bonds (USD) P-mdist	1.76%
– Global Bonds (USD) Q-acc	0.98%
– Global Bonds (USD) Q-dist	1.00%
– Global Bonds (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.05%
– Global Bonds (USD) U-X-acc	0.02%
– Global Bonds (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– Global Short Term (USD) I-B-acc	0.06%
– Global Short Term (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.14%
– Global Short Term (USD) I-X-acc	0.03%
– Global Short Term (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Global Short Term (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
– Global Short Term (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.07%
– Global Short Term (USD) P-acc	1.26%
– Global Short Term (USD) (CHF hedged) P-acc	1.31%
– Global Short Term (USD) (EUR hedged) P-acc	1.31%
– Global Short Term (USD) P-dist	1.26%
– Global Short Term (USD) (CHF hedged) P-dist	1.31%
– Global Short Term (USD) (EUR hedged) P-dist	1.31%
– Global Short Term (USD) Q-acc	0.71%
– Global Short Term (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.76%
– Global Short Term (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.76%
– Global Short Term (USD) Q-dist	0.71%
– Global Short Term (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.76%
– Global Short Term (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.76%

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

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

## Erläuterung 8 – Unkontrollierbares Ereignis

Im März 2020 erklärte die Weltgesundheitsorganisation den Ausbruch von COVID-19 zur Pandemie. Obwohl gegen Ende 2020 Fortschritte bei der Bekämpfung dieser Pandemie erzielt wurden, unter anderem durch die kontinuierliche Entwicklung von Impfstoffen, bleibt ungewiss, wie lange und wie schwer die Pandemie die Wirtschaft weiterhin global und regional beeinflussen wird. Dies wirft anhaltende Unsicherheiten in Bezug auf die Volatilität der Vermögenspreise des Fonds und die Bewertung der in diesem Bericht behandelten Vermögenswerte auf.

Der Verwaltungsrat und die Anlageverwalter überwachen weiterhin das Management der Pandemie durch die Regierungen und damit die wirtschaftlichen Auswirkungen auf das Portfolio und den Fonds selbst. Es gibt keine Anhaltspunkte dafür, dass die vom Verwaltungsrat bei der Erstellung des Jahresabschlusses des Fonds getroffene Annahme der Unternehmensfortführung unangemessen ist.

## Erläuterung 9 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

## Erläuterung 10 – Securities Lending

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

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

UBS (Lux) Emerging Economies Fund	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 28. Februar 2021			Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 28. Februar 2021 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)		Aktien	Anleihen	Barmittel
- Global Bonds (USD)	525 160 655.27 USD	556 112 612.15 USD		50.78%	49.22%	0.00
- Global Short Term (USD)	7 046 419.27 USD	7 461 721.64 USD		50.78%	49.22%	0.00

# Weitere Angaben

## 1) Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD) (in %)	UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Short Term (USD) (in %)
<b>nach Land in %:</b>		
– Australien	0.96	0.96
– Belgien	0.75	0.75
– Britische Jungferninseln	0.01	0.01
– Cayman-Inseln	1.17	1.17
– China	1.21	1.21
– Curaçao	0.01	0.01
– Dänemark	1.51	1.51
– Deutschland	3.27	3.27
– Elfenbeinküste	0.00	0.00
– Finnland	0.99	0.99
– Frankreich	4.01	4.01
– Grossbritannien	19.35	19.35
– Hongkong	0.36	0.36
– Japan	15.72	15.72
– Kanada	2.40	2.40
– Liechtenstein	0.00	0.00
– Luxemburg	0.51	0.51
– Neuseeland	0.11	0.11
– Niederlande	1.57	1.57
– Norwegen	0.67	0.67
– Österreich	0.09	0.09
– Philippinen	0.33	0.33
– Saudiarabien	0.00	0.00
– Schweden	1.77	1.77
– Schweiz	9.30	9.30
– Singapur	0.67	0.67
– Südkorea	0.00	0.00
– Supranational	0.01	0.01
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	33.24	33.24
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>		
– Rating > AA-	31.99	31.99
– Rating <=AA-	64.95	64.95
– kein Investment-Grade:	3.06	3.06
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>		
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>		
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	1 565 608 446.59 USD	120 600 189.16 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	580 477 706.03 USD	8 132 186.50 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.47%	106.47%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	37.08%	6.74%
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	569 032.85 USD	6 350.32 USD
<b>Kosten aus Wertpapierleihe</b>	227 613.14 USD	2 540.13 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	341 419.71 USD	3 810.19 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 28. Februar 2021.

UBS (Lux) Emerging Economies Fund	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
- Global Bonds (USD)	39.21%	39.93%
- Global Short Term (USD)	6.24%	7.41%

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

### Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

### Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD)	UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Short Term (USD)
United Kingdom	105 573 698.10	1 416 550.41
Japan Government Ten	61 446 942.25	824 473.26
United States	38 963 740.09	522 801.63
French Republic	18 907 965.78	253 700.37
Roche Holding AG	11 850 460.83	159 005.28
Mercadolibre Inc	9 638 875.21	129 331.01
Federal Republic of Germany	8 935 529.53	119 893.76
Amazon.Com Inc	8 776 743.04	117 763.22
Alphabet Inc	8 605 720.49	115 468.50
Zurich Insurance Group AG	6 629 735.11	88 955.43

# Weitere Angaben

## 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 10 – Securities Lending"
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich im Weitere Angaben unter 1) Collateral – Securities Lending "Nach Kreditrating (Anleihen)"

## Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD)	UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Short Term (USD)
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	100 519.87	1 348.74
1 Woche bis 1 Monat	1 879 453.80	25 217.84
1 Monat bis 3 Monate	6 376 879.44	85 562.70
3 Monate bis 1 Jahr	11 209 904.99	150 410.53
mehr als 1 Jahr	254 063 379.92	3 408 932.25
unbegrenzt	282 482 474.13	3 790 249.58

## Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	34.48%
GBP	19.34%
JPY	15.61%
EUR	10.87%
CHF	9.80%
SEK	2.25%
HKD	2.10%
DKK	1.49%
CAD	1.47%
AUD	1.17%
SGD	0.66%
NOK	0.64%
NZD	0.08%
TRY	0.04%
INR	0.00%
ZAR	0.00%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

# Weitere Angaben

## Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD)	UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Short Term (USD)
bis zu 1 Tag	525 160 655.27	7 046 419.27
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) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Short Term (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	-	-
Trilateral	525 160 655.27 USD	7 046 419.27 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) Emerging Economies Fund	Prozentsatz
– Global Bonds (USD)	0.10%
– Global Short Term (USD)	0.08%

## Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Emerging Economies Fund	Prozentsatz
– Global Bonds (USD)	0.04%
– Global Short Term (USD)	0.03%

