

Halbjahresbericht 2020

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 56 386

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2020

UBS (Lux) Equity SICAV
UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Quantitative (USD)

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2020

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	6	
Charakteristik der Gesellschaft	8	
UBS (Lux) Equity SICAV	15	
UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	17	I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (EUR hedged) Q-acc
UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	22	F-acc I-A1-acc seeding I-A1-acc I-A2-acc I-A3-acc I-X-acc K-1-acc K-X-acc P-acc (HKD) P-acc (SGD) P-acc Q-acc Q-dist
UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	29	I-A1-acc I-A3-acc I-B-acc I-B-dist P-acc Q-acc
UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Sustainable (USD)	34	P-acc (EUR) P-acc Q-acc (EUR) Q-acc
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	36	F-dist I-A1-acc K-1-acc K-B-mdist K-X-acc (USD hedged) P-8%-mdist P-acc (CHF hedged) P-acc (USD hedged) P-acc P-dist (CHF hedged) P-dist (USD hedged) P-dist (USD hedged) Q-8%-mdist Q-acc (CHF hedged) Q-acc (USD hedged) Q-acc Q-dist (CHF hedged) Q-dist (USD hedged) Q-dist (USD hedged) QL-8%-mdist QL-acc (CHF hedged) QL-acc (USD hedged) QL-acc QL-dist (CHF hedged) QL-dist (USD hedged) QL-dist
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	45	U-X-UKdist-mdist N-8%-mdist P-acc (CHF) P-acc (USD) P-acc P-dist (CHF hedged) P-dist

		(GBP) P-dist	LU0571744555
		P-mdist	LU1249369007
		Q-acc	LU0847997854
		(CHF) Q-acc	LU1240784311
		(USD) Q-acc	LU1240784584
		Q-dist	LU1240784741
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240784238
		(GBP) Q-dist	LU1240784402
		QL-acc	LU2049072429
		(CHF) QL-acc	LU2049072189
		(USD) QL-acc	LU2049072346
		QL-dist	LU2049072692
		(CHF hedged) QL-dist	LU2049072007
		(GBP) QL-dist	LU2049072262
UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	53	U-X-acc	LU0566497789
		I-A1-acc	LU0549584471
		(USD hedged) I-A1-acc	LU1195740300
		I-A2-acc	LU1952145495
		I-A3-acc	LU1246874546
		I-B-acc	LU0971305403
		(USD hedged) I-B-acc	LU0979669156
		I-X-acc	LU1001700605
		K-1-acc	LU0999556193
		(USD hedged) K-1-acc	LU1032634336
		N-acc	LU0815274740
		P-acc	LU0723564463
		(AUD hedged) P-acc	LU1017644862
		(CHF hedged) P-acc	LU1031038273
		(GBP hedged) P-acc	LU1185964712
		(RMB hedged) P-acc	LU1017648186
		(SEK) P-acc	LU1036032347
		(SGD hedged) P-acc	LU0996708193
		(USD hedged) P-acc	LU0975313742
		Q-acc	LU0848002365
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240785128
		(GBP hedged) Q-acc	LU1059394855
		(SEK) Q-acc	LU1240785557
		(USD hedged) Q-acc	LU1059394939
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	62	U-X-acc	LU0549584711
		P-acc	LU0775052292
		(CHF hedged) P-acc	LU0775053266
		P-dist	LU0775052615
		(CHF hedged) P-dist	LU0797316337
		Q-acc	LU1240785987
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240785714
		Q-dist	LU1240786019
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240785805
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)	66	I-X-acc	LU2191832596
		Q-acc	LU2184890361
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	71	F-dist	LU0399011294
		I-A1-acc	LU0399011708
		I-A3-acc	LU0399012185
		(EUR) I-A3-dist	LU1662453890
		I-B-acc	LU0399012425
		(CHF hedged) I-B-acc	LU2219369654
		I-X-acc	LU0399012771
		I-X-dist	LU0399012698
		P-4%-mdist	LU1769817096
		(HKD) P-4%-mdist	LU1769817179
		(SGD hedged) P-4%-mdist	LU1815428534
		P-acc	LU0328353924
		(CHF hedged) P-acc	LU1953056766
		(EUR hedged) P-acc	LU1676115329
		(SGD hedged) P-acc	LU1717043241
		(CHF hedged) P-dist	LU1953056840
		Q-acc	LU0399011534
		(CHF hedged) Q-acc	LU1972674706
		(EUR hedged) Q-acc	LU1691467994
		Q-dist	LU0399011450
		(CHF hedged) Q-dist	LU1972668138
		(EUR) Q-dist	LU2102294266
		U-X-acc	LU0399012938
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	79	F-acc	LU0946079901
		(EUR hedged) F-acc	LU0964818024
		I-A1-acc	LU0804734431
		(CHF hedged) I-A1-acc	LU0858845737
		(EUR hedged) I-A1-acc	LU0815048904

		I-X-acc	LU0745893759
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0678866319
		K-1-acc	LU0803748523
		(EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266198
		(EUR hedged) N-dist	LU0815274823
		P-acc	LU0611173427
		(EUR hedged) P-acc	LU0611173930
		(CHF hedged) P-dist	LU0626901861
		(EUR hedged) P-dist	LU1593401398
		P-mdist	LU1107510957
		Q-acc	LU0847993192
		(EUR hedged) Q-acc	LU0848007240
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240786365
		Q-mdist	LU1240786951
		QL-acc	LU2049076172
		(EUR hedged) QL-acc	LU2049075794
		(CHF hedged) QL-dist	LU2049075521
		QL-mdist	LU2049076412
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)	88	(EUR hedged) I-A2-acc	LU1941812213
		P-acc	LU1679116845
		(EUR hedged) P-acc	LU1679117579
		Q-acc	LU1679117140
		(EUR hedged) Q-acc	LU1679117819
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	93	(EUR hedged) Q-dist	LU1815428377
		(CHF hedged) F-acc	LU1289529189
		(EUR hedged) F-acc	LU1308715694
		F-dist	LU2110954315
		I-A1-8%-mdist	LU1511577857
		I-A1-acc	LU1468494312
		(GBP hedged) I-A1-UKdist	LU1966677178
		(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	LU2191345847
		I-A2-8%-mdist	LU1479460237
		(EUR) I-A2-acc	LU1163232496
		(EUR hedged) I-A2-acc	LU1163232223
		I-B-acc	LU1131112242
		(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	LU1059394772
		I-X-acc	LU1065469329
		(EUR hedged) I-X-acc	LU1554280666
		I-X-UKdist	LU1336832164
		(EUR hedged) K-1-acc	LU1032914704
		K-1-dist	LU1032914613
		(EUR hedged) K-1-dist	LU1032914886
		K-B-mdist	LU2205084390
		K-X-acc	LU1525460769
		(EUR hedged) K-X-acc	LU1776548098
		P-8%-mdist	LU1076699146
		P-acc	LU1013383713
		(CHF hedged) P-acc	LU1013384109
		(EUR hedged) P-acc	LU1013383986
		P-dist	LU1013383804
		(CHF hedged) P-dist	LU1013384281
		(EUR hedged) P-dist	LU1013384018
		P-mdist	LU2219369068
		(SGD hedged) P-mdist	LU1145057144
		(ZAR hedged) P-mdist	LU2187529263
		Q-8%-mdist	LU1240787413
		Q-acc	LU1043174561
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240787090
		(EUR hedged) Q-acc	LU1086761837
		Q-dist	LU1240787504
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240787173
		(EUR hedged) Q-dist	LU1240787256
		QL-8%-mdist	LU2049452258
		QL-acc	LU2049452332
		(CHF hedged) QL-acc	LU2049451870
		(EUR hedged) QL-acc	LU2049452092
		QL-dist	LU2049452415
		(CHF hedged) QL-dist	LU2049451953
		(EUR hedged) QL-dist	LU2049452175
		U-X-UKdist-mdist	LU1435357899
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)	107	P-acc	LU2108987350
		Q-acc	LU2100403745
		U-X-acc	LU2100403588
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	112	I-B-acc	LU1323608122
		(EUR) I-B-acc	LU1776281823
		(EUR hedged) I-B-acc	LU2199646840
		P-4%-mdist	LU1278831067

		(EUR hedged) P-4%-mdist	LU1278831570
		P-acc	LU1278830929
		(EUR hedged) P-acc	LU1278831497
		Q-acc	LU1294558454
		(EUR hedged) Q-acc	LU1294558538
		U-X-acc	LU1278831141
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)	121	I-A2-acc	LU1838042353
		I-B-acc	LU1289529346
		I-X-acc	LU1398086220
		(EUR) K-X-acc	LU1908350819
		U-X-acc	LU1289529262
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	128	F-acc	LU2080290617
		(CHF) F-acc	LU1996412042
		(CHF portfolio hedged) F-acc	LU1520731438
		(EUR portfolio hedged) F-acc	LU1520734028
		(GBP portfolio hedged) F-acc	LU1865229238
		(USD portfolio hedged) F-acc	LU1520716801
		(CHF) F-dist	LU2002522097
		(CHF portfolio hedged) F-dist	LU1722559736
		(USD portfolio hedged) F-dist	LU1626163403
		F-UKdist	LU2080540078
		I-A1-acc	LU1599408454
		(EUR hedged) I-A1-acc	LU2244843566
		I-A3-acc	LU1564462890
		K-1-acc	LU1354389790
		(CHF hedged) K-1-acc	LU1346285536
		(EUR hedged) K-1-acc	LU1354389956
		(EUR hedged) N-acc	LU1577364778
		P-acc	LU1323610961
		(CHF hedged) P-acc	LU1323611183
		(EUR hedged) P-acc	LU1323611001
		(EUR hedged) P-qdist	LU1669356526
		Q-acc	LU1323611266
		(CHF hedged) Q-acc	LU1323611423
		(EUR hedged) Q-acc	LU1323611340
		(GBP hedged) Q-acc	LU1340049755
		(CHF) U-X-acc	LU2159930606
UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)	138	I-A1-acc	LU0399028009
		P-acc	LU0246274897
		Q-acc	LU0399027704
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)	143	F-acc	LU0946084497
		I-B-acc	LU0399031052
		K-1-acc	LU0399003945
		P-acc	LU0198839143
		(USD hedged) P-acc	LU1056569806
		Q-acc	LU0358729738
		(USD hedged) Q-acc	LU1240787686
		U-X-acc	LU0399031482
UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	149	P-acc	LU0546265769
		(EUR) P-acc	LU0546268359
		Q-acc	LU1240788148
		(EUR) Q-acc	LU1240788064
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	153	F-dist	LU2110954661
		(EUR hedged) I-A1-dist	LU1427883142
		I-A2-8%-mdist	LU1629764272
		I-A3-8%-mdist	LU2021186239
		K-1-8%-mdist	LU1230950575
		P-acc	LU1149724525
		(CHF hedged) P-acc	LU1149725092
		(EUR) P-acc	LU2211317628
		(EUR hedged) P-acc	LU1149724871
		P-dist	LU1149724798
		(CHF hedged) P-dist	LU1149725175
		(EUR) P-dist	LU2211318196
		(EUR hedged) P-dist	LU1149724954
		P-mdist	LU1217041372
		Q-acc	LU1240788734
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240788221
		(EUR hedged) Q-acc	LU1240788577
		Q-dist	LU1240788817
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240788494
		QL-acc	LU2049087617
		(CHF hedged) QL-acc	LU2049085249
		(EUR hedged) QL-acc	LU2049087021
		QL-dist	LU2049087708
		(CHF hedged) QL-dist	LU2049086726
		U-X-UKdist-mdist	LU1480122297

UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	161	I-A1-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc P-acc (EUR hedged) P-acc P-dist Q-acc (EUR hedged) Q-acc Q-dist (GBP) Q-dist U-X-acc	LU0399039113 LU0399039899 LU2199646923 LU0399040046 LU0070848113 LU0236040357 LU0399005999 LU0358729498 LU0358729571 LU0399038909 LU0399036879 LU0399040475
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	168	F-acc F-dist I-A1-acc I-A3-acc (EUR hedged) N-8%-mdist P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc P-dist (CHF hedged) P-dist (EUR hedged) P-dist P-mdist (SGD hedged) P-mdist Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc Q-dist (CHF hedged) Q-dist (EUR hedged) Q-dist Q-mdist QL-acc (CHF hedged) QL-acc (EUR hedged) QL-acc QL-dist (CHF hedged) QL-dist (EUR hedged) QL-dist QL-mdist	LU1136807846 LU1135392162 LU0997794549 LU1297653567 LU1121266354 LU0868494617 LU0868494880 LU0868495002 LU0868494708 LU0868494963 LU0868495184 LU0942090050 LU1257167418 LU1207007581 LU1240789112 LU0979667457 LU1240789625 LU1240789203 LU1240789468 LU1240789898 LU2049450989 LU2049450559 LU2049450716 LU2049451011 LU2049450633 LU2049450807 LU2049451102
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)	176	F-acc (CHF hedged) F-acc (EUR hedged) F-acc I-A1-acc I-A3-acc I-B-acc (CHF hedged) I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc K-1-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc QL-acc (CHF hedged) QL-acc (EUR hedged) QL-acc U-X-acc seeding I-A3-acc	LU0946081121 LU1050652996 LU1050658415 LU0399032613 LU0399033009 LU0399033348 LU2219371635 LU2199647061 LU0399033694 LU0399004596 LU0198837287 LU0592661101 LU0511785726 LU0358729654 LU1240790045 LU0508198768 LU2049072932 LU2049072775 LU2049072858 LU0236040787 LU2099993318
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)	183		
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Quantitative (USD)	186	F-acc (CHF hedged) F-acc (EUR hedged) F-acc P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc U-X-acc	LU0399034312 LU0999556359 LU0999558058 LU0246276595 LU1157384881 LU0399034585 LU0399035988
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	188		
Weitere Angaben	208		

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

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

Verwaltungsrat

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

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

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

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Portfolio Managers

UBS (Lux) Equity SICAV
– *All China (USD)*
UBS Asset Management (Hong Kong) Limited, Hong Kong

UBS (Lux) Equity SICAV
– *Active Climate Aware (USD)*
– *Global Impact (USD)*
– *US Opportunity (USD)*
– *US Total Yield (USD)*
– *USA Growth (USD)*
– *USA Growth Sustainable (USD)*
UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago

UBS (Lux) Equity SICAV
– *German High Dividend (EUR)*
– *Global Emerging Markets Opportunity (USD)*
– *Global High Dividend (USD)*
– *Global Income (USD)*
– *Global Quantitative (USD)*
– *Russia (USD)*
– *Small Caps Europe (EUR)*
– *Swiss Opportunity (CHF)*
– *US Income (USD)*
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

UBS (Lux) Equity SICAV
– *Euro Countries Income (EUR)*
– *European High Dividend (EUR)*
– *European Opportunity Unconstrained (EUR)*
– *Global Defensive (USD)*
– *Global Opportunity (USD)*
– *Global Opportunity Unconstrained (USD)*
UBS Asset Management (UK) Ltd., London

UBS (Lux) Equity SICAV
– *Asian Smaller Companies (USD)*
UBS Asset Management (Singapore) Ltd., Singapur

UBS (Lux) Equity SICAV
– *Long Term Themes (USD)*
UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago
UBS Switzerland AG, Zürich

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Administrationsstelle

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

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

Zahlstellen

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

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

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

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

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

Vertrieb in Hongkong

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

UBS (Lux) Equity SICAV

- *Active Climate Aware (USD)*
- *Asian Smaller Companies (USD)*
- *Emerging Markets Sustainable (USD)*
- *Euro Countries Income (EUR)*
- *European High Dividend (EUR)*
- *European Opportunity Unconstrained (EUR)*
- *German High Dividend (EUR)*
- *Global Defensive (USD)*
- *Global High Dividend (USD)*
- *Global Impact (USD)*

- *Global Income (USD)*
- *Global Opportunity Unconstrained (USD)*
- *Global Quantitative (USD)*
- *Small Caps Europe (EUR)*
- *Swiss Opportunity (CHF)*
- *US Income (USD)*
- *US Opportunity (USD)*
- *USA Quantitative (USD)*

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

Vertrieb in Belgien, in Chile, in Dänemark, in Finnland, in Frankreich, in Griechenland, in Island, in Italien, in Japan, in Macao, in Malta, in den Niederlanden, in Norwegen, in Österreich, in Portugal, in Schweden, in Singapur, in Spanien, in Südkorea, in Taiwan, in der Tschechischen Republik, in Ungarn und im Vereinigten Königreich

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik der Gesellschaft

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

Die Gesellschaft wurde gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als offener Anlagefonds in der Rechtsform einer «Société d'Investissement à Capital Variable» (SICAV) am 7. Oktober 1996 gegründet und im März 2005 an die Anforderungen des neuen Gesetzes von 2002 angepasst und untersteht seit dem 1. Juli 2011 dem geänderten Gesetz von 2010.

Mit Wirkung zum 15. Juni 2011 hat die Gesellschaft die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., R.C.S. Luxemburg 154 210, zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Die Satzung wurde im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» (nachfolgend «Mémorial» genannt) vom 8. November 1996 veröffentlicht. Die konsolidierte Fassung der Satzung der Gesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) in Luxemburg zur Einsicht hinterlegt. Jede Änderung wird mittels Hinterlegungsvermerk im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») und, wie weiter unten im Abschnitt «Regelmässige Berichte und Veröffentlichungen» des Verkaufsprospektes beschrieben, bekannt gemacht. Durch die Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre wird die Änderung rechtsverbindlich.

Zum 30. November 2020 sind die folgenden Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Equity SICAV	Rechnungswährung
– Active Climate Aware (USD)	USD
– All China (USD)	USD
– Asian Smaller Companies (USD)	USD
– Euro Countries Income (EUR)	EUR
– European High Dividend (EUR)	EUR
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	EUR
– German High Dividend (EUR)	EUR
– Global Defensive (USD)	USD
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	USD
– Global High Dividend (USD)	USD
– Global Impact (USD)	USD
– Global Income (USD)	USD
– Global Opportunity (USD)	USD

UBS (Lux) Equity SICAV	Rechnungswährung
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	USD
– Global Quantitative (USD)	USD
– Long Term Themes (USD)	USD
– Russia (USD)	USD
– Small Caps Europe (EUR)	EUR
– Swiss Opportunity (CHF)	CHF
– US Income (USD)	USD
– US Opportunity (USD)	USD
– US Total Yield (USD)	USD
– USA Growth (USD)	USD
– USA Growth Sustainable (USD)	USD

Zur Zeit werden folgende Aktienklassen angeboten:

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

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

«P»

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

«N»

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

«K-1»

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

«K-B»

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

«K-X»

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

«F»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die Aktien dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Aktien bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei der Gesellschaft zurückzugeben. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit

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

«Q»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «Q» 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 Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft übernehmen keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«QL»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «QL» werden ausschliesslich ausgesuchten Finanzintermediären angeboten, welche (i) vor der ersten Zeichnung von der Verwaltungsgesellschaft eine Bewilligung erhalten haben und (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder die laut schriftlichen Verträgen mit ihren Kunden diesen, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar, nur Klassen ohne Retrozession anbieten können. Die Verwaltungsgesellschaft wird eine Mindestanlage von CHF 200 Millionen (oder das Äquivalent in einer anderen Währung) verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann temporär oder dauerhaft auf die Mindestanlage verzichten. 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 Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft übernehmen keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können.

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

«A»

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

«I-A1»

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

«I-A2»

Aktien von Klassen mit 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 Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 10 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

«I-A3»

Aktien von Klassen mit 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 Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100,

BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen;
- (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 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-B»

Aktien 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 unterzeichnet haben. Die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) werden mittels Kommission direkt dem Subfonds belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«I-X»

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

«U-X»

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

Zusätzliche Merkmale

Währungen

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

«hedged»

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

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

«portfolio hedged»

Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «portfolio hedged» wird das Währungsrisiko der Anlagen des Subfonds gegenüber der Referenzwährung der Aktienklasse wie folgt abgesichert: Anlagen in Fremdwährungen von entwickelten Ländern werden systematisch zwischen 95% und 105% ihres relativen Anteils am Nettovermögen der Aktienklasse abgesichert, ausser dies ist nicht umsetzbar oder nicht kosteneffizient möglich. Anteile von Fremdwährungen aufstrebender Märkte (Emerging Markets) werden nicht abgesichert. Änderungen des Marktwerts der Anlagen des Subfonds sowie Zeichnungen und Rücknahmen der Aktienklassen können dazu führen, dass die Absicherung ausserhalb des vom Portfolio Manager festgelegten Umfangs liegt. Die Gesellschaft und der Portfolio Manager werden dann alles Erforderliche unternehmen, um die Absicherung wieder in die vorgenannten Limite zu bringen. Die beschriebene Absicherung dient dazu, das Währungsrisiko, welches aus Investitionen resultiert, die in anderen Währungen als der Referenzwährung der Aktienklasse erfolgen, wie oben beschrieben abzusichern.

«BRL hedged»

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

«RMB hedged»

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

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

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

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

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

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

«PF»

Aktienklassen mit Namensbestandteil «PF» unterscheiden sich von den übrigen Aktienklassen dadurch, dass neben der pauschalen Verwaltungskommission auch ein Erfolgshonorar an den Portfolio Manager zu entrichten ist, sofern die in Abschnitt «Kosten zu Lasten der Gesellschaft» benannten Voraussetzungen gegeben sind.

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

Aktien 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 Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsaktien realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

«mdist»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus

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

«UKdist»

Für Aktienklassen mit Namensbestandteil «UKdist» beabsichtigt die Gesellschaft die Ausschüttung eines Betrages, welcher 100% der meldepflichtigen Erträge im Sinne der im Vereinigten Königreich («UK») geltenden Bestimmungen für «Reporting Funds» entspricht, wenn die Aktienklassen den Bestimmungen für «Reporting Funds» unterliegen. Die Gesellschaft beabsichtigt nicht, in Bezug auf diese Aktienklassen Steuerwerte in anderen Ländern zur Verfügung zu stellen, da sich diese Aktienklassen an Anleger richten, die im Vereinigten Königreich mit ihrer Anlage in der Aktienklasse steuerpflichtig sind.

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

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

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

«seeding»

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

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

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

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

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann jederzeit bestehende Subfonds auflösen und/oder neue Subfonds auflegen sowie verschiedene Aktienklassen mit spezifischen Eigenschaften innerhalb dieser Subfonds auflegen. Der Verkaufsprospekt wird bei jeder Auflegung eines neuen Subfonds aktualisiert.

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

Die ordentliche Generalversammlung findet jährlich am 24. November um 11.30 Uhr am Sitz der Gesellschaft statt. Sollte der 24. November kein Geschäftstag in Luxemburg sein, so findet die Generalversammlung am nächstfolgenden Geschäftstag statt.

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

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

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien der UBS (Lux) Equity SICAV kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

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

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

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

UBS (Lux) Equity SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	13 973 364 594.65
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 103 978 270.48
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	17 077 342 865.13
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	994 099 741.63*
Andere liquide Mittel (Margins)	162 869.57
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	31 979 077.55
Forderungen aus Zeichnungen	122 242 844.44
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	6 527.34
Forderungen aus Dividenden	10 754 338.29
Sonstige Forderungen	10 080 313.59
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	162 172.65
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	17 453 504.54
Total Aktiva	18 264 284 254.73
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 588.60
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 797 739.15
Nicht realisierter Kursverlust aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-7 703 195.76
Kontokorrentkredit	-9 857 189.29
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-1 256.01
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-18 420.76
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-14 173 711.45
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-103 565 768.80
Verbindlichkeiten aus Dividenden	-100 917.03
Andere Verbindlichkeiten	-428 350.76
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 578 659.81
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-921 047.76
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 517 534.45
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-10 017 242.02
Total Passiva	-148 667 379.63
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	18 115 616 875.10

* Zum 30. November 2020 wurden gegenüber Canadian Imperial Bank Bankguthaben in Höhe von USD 580 000.00, Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 5 360 000.00 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 9 065 994.00 als Sicherheit eingesetzt.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	87 680.88
Dividenden	108 734 143.55
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	1 534 665.62
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	4 283 219.74
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	7 018 607.59
Total Erträge	121 658 317.38

Aufwendungen

Aufwand aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-3 267 371.58
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-83 720 433.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 671 401.88
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 14)	-1 713 287.90
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-932 234.92
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-759 312.09
Total Aufwendungen	-93 064 041.85

Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen **28 594 275.53**

Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)

Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	524 248 766.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-10 986 803.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	23.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	985 250.74
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	172 413 204.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	-934 460.95
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-4 639 983.55
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	681 085 996.66

Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode **709 680 272.19**

Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)

Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 375 078 477.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	11 105 276.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	846.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	158 584.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-21 682 955.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	-16 842 686.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 347 817 543.20

Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit **3 057 497 815.39**

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

USD

	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	14 224 607 477.54*
Zeichnungen	5 697 238 379.80
Rücknahmen	-4 781 806 656.73
Total Mittelzufluss (-abfluss)	915 431 723.07
Ausbezahlte Dividende	-81 920 140.90
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	28 594 275.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	681 085 996.66
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 347 817 543.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 057 497 815.39
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	18 115 616 875.10

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. November 2020. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2020 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn USD 14 083 344 636.08.

UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020
Nettovermögen in USD		1 097 542.97
Klasse I-X-acc¹	LU2191834451	
Aktien im Umlauf		100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		129.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		129.48
Klasse (EUR hedged) I-X-acc³	LU2237900977	
Aktien im Umlauf		8 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		107.79
Klasse P-acc⁴	LU2188799774	
Aktien im Umlauf		150.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		114.21
Klasse (EUR hedged) P-acc³	LU2211537746	
Aktien im Umlauf		94.2460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		107.54
Klasse Q-acc¹	LU2188799857	
Aktien im Umlauf		100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		128.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		128.96
Klasse (EUR hedged) Q-acc³	LU2211537829	
Aktien im Umlauf		85.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		107.65

¹ Erste NAV 25.6.2020

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 12.10.2020

⁴ Erste NAV 14.9.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	56.10	Internet, Software & IT-Dienste	12.88
Grossbritannien	8.19	Maschinen & Apparate	9.98
Japan	4.75	Elektronik & Halbleiter	9.83
Deutschland	4.12	Energie- & Wasserversorgung	8.96
Irland	3.85	Banken & Kreditinstitute	8.04
Dänemark	3.12	Fahrzeuge	6.01
China	2.95	Elektrische Geräte & Komponenten	4.64
Niederlande	2.35	Nahrungsmittel & Softdrinks	4.40
Australien	2.24	Gastgewerbe & Freizeit	3.05
Indien	1.94	Chemie	2.87
Norwegen	1.83	Computer & Netzwerkausrüster	2.46
Italien	1.82	Baugewerbe & Baumaterial	2.42
Russische Föderation (GUS)	0.86	Diverse Konsumgüter	2.37
Finnland	0.80	Gesundheits- & Sozialwesen	2.33
Israel	0.43	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.29
Total	95.35	Verpackungsindustrie	2.24
		Landwirtschaft & Fischerei	1.83
		Telekommunikation	1.82
		Immobilien	1.60
		Verkehr & Transport	1.48
		Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.38
		Umwelt & Recycling	1.32
		Erdöl	0.80
		Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.35
		Total	95.35

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	852 143.24
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	194 390.70
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 046 533.94
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	36 843.51
Forderungen aus Zeichnungen	1 196.14
Forderungen aus Dividenden	1 244.24
Sonstige Forderungen	1 670.74
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	10 157.79
Total Aktiva	1 097 646.36
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-26.64
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21.71
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-55.04
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-103.39
Total Passiva	-103.39
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 097 542.97

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	25.6.2020-30.11.2020
Dividenden	5 835.49
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	235.26
Total Erträge	6 070.75
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-119.14
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-80.28
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-53.99
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-6.33
Total Aufwendungen	-259.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 811.01
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	78 122.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 203.37
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	559.07
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	79 885.30
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	85 696.31
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	194 390.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	10 157.79
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	204 548.49
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	290 244.80

Veränderung des Nettovermögens

	USD	
	25.6.2020-30.11.2020	
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		0.00
Zeichnungen	1 983 004.17	
Rücknahmen	-1 175 706.00	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		807 298.17
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 811.01	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	79 885.30	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	204 548.49	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		290 244.80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1 097 542.97

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	25.6.2020-30.11.2020	
Klasse		I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		9 900.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-9 800.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		100.0000
Klasse		(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		8 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		8 000.0000
Klasse		P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		150.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		150.0000
Klasse		(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		94.2460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		94.2460
Klasse		Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		100.0000
Klasse		(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		85.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		85.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Australien			
AUD BRAMBLES LTD NPV	3 038.00	24 534.51	2.24
Total Australien		24 534.51	2.24
China			
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	3 200.00	32 397.68	2.95
Total China		32 397.68	2.95
Deutschland			
EUR KNORR BREMSE AG NPV	150.00	19 249.25	1.75
Total Deutschland		19 249.25	1.75
Israel			
USD SOLAREEDGE TECHNOLO USD0.0001	17.00	4 725.66	0.43
Total Israel		4 725.66	0.43
Niederlande			
EUR AALBERTS NV EURO.25	258.00	11 202.89	1.02
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	92.00	14 574.64	1.33
Total Niederlande		25 777.53	2.35
Russische Föderation (GUS)			
USD YANDEX N.V. COM USD0.01 CL 'A'	137.00	9 447.52	0.86
Total Russische Föderation (GUS)		9 447.52	0.86
Grossbritannien			
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	844.00	29 983.67	2.73
Total Grossbritannien		29 983.67	2.73
Vereinigte Staaten			
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	176.00	26 994.88	2.46
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	35.00	24 442.25	2.23
USD CMS ENERGY CORP COM	125.00	7 692.50	0.70
USD ECOLAB INC COM	142.00	31 545.30	2.87
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	44.00	9 486.40	0.87
USD ITRON INC COM	189.00	14 857.29	1.35
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	400.00	29 436.00	2.68
USD PTC INC COM USD0.01	151.00	16 285.35	1.48
USD REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	130.00	15 475.20	1.41
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	52.00	22 204.00	2.02
USD TRIMBLE INC COM NPV	167.00	9 998.29	0.91
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	77.00	17 636.08	1.61
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	195.00	27 278.55	2.49
USD ZENDESK INC COM USD0.01	70.00	9 345.00	0.85
Total Vereinigte Staaten		262 677.09	23.93
Total Inhaberaktien		408 792.91	37.24
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	241.00	26 014.77	2.37
Total Deutschland		26 014.77	2.37
Total Vorzugsaktien		26 014.77	2.37
Namensaktien			
Dänemark			
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK1	167.00	34 231.98	3.12
Total Dänemark		34 231.98	3.12
Finnland			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	130.00	8 736.33	0.80
Total Finnland		8 736.33	0.80
Irland			
USD APTIV PLC COM USD0.01	285.00	33 829.50	3.08
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	96.00	8 400.19	0.77
Total Irland		42 229.69	3.85
Italien			
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	608.00	19 949.55	1.82
Total Italien		19 949.55	1.82
Japan			
JPY NEC CORP NPV	500.00	26 995.92	2.46
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	700.00	25 140.25	2.29
Total Japan		52 136.17	4.75
Norwegen			
NOK MOWI ASA NOK7.50	989.00	20 105.85	1.83
Total Norwegen		20 105.85	1.83

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Grossbritannien			
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	4 686.00	8 418.13	0.77
USD LINDE PLC COM EURO.001	22.00	5 641.24	0.51
USD NVENT ELECTRIC PLC COM USD0.01	602.00	13 846.00	1.26
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	527.00	32 036.80	2.92
Total Grossbritannien		59 942.17	5.46
Vereinigte Staaten			
USD BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	156.00	3 825.12	0.35
USD DANAHER CORP COM USD0.01	135.00	30 325.05	2.76
USD LKQ CORP COM	493.00	17 363.46	1.58
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	427.00	16 298.59	1.49
USD MASCO CORP COM	207.00	11 109.69	1.01
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	325.00	20 829.25	1.90
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	227.00	48 593.89	4.43
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	528.00	14 461.92	1.32
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	17.00	9 113.02	0.83
CAD PRIMO WATER CORP COM NPV	1 082.00	16 247.95	1.48
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	175.00	17 508.75	1.60
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	221.00	21 662.42	1.97
USD TESLA INC COM USD0.001	26.00	14 757.60	1.34
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	198.00	7 072.56	0.64
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	76.00	11 114.24	1.01
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	76.00	25 561.84	2.33
USD VAIL RESORTS INC COM	43.00	11 861.12	1.08
USD VISA INC COM STK USD0.0001	115.00	24 190.25	2.20
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	542.00	31 235.46	2.85
Total Vereinigte Staaten		353 132.18	32.17
Total Namensaktien		590 463.92	53.80
Depository Receipts			
Indien			
USD INFOSYS LTD SPON ADR EACH REP 1 INRS	1 397.00	21 262.34	1.94
Total Indien		21 262.34	1.94
Total Depository Receipts		21 262.34	1.94
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 046 533.94	95.35
Total des Wertpapierbestandes		1 046 533.94	95.35
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
EUR 769 900.00	USD 912 209.55	9.12.2020	8 891.11 0.81
EUR 32 900.00	USD 38 895.37	9.12.2020	465.86 0.04
EUR 24 600.00	USD 29 091.24	9.12.2020	339.95 0.03
EUR 11 200.00	USD 13 167.65	9.12.2020	231.92 0.02
EUR 21 800.00	USD 25 908.47	9.12.2020	172.83 0.02
EUR 9 100.00	USD 10 831.03	9.12.2020	56.12 0.01
Total Devisenterminkontrakte			10 157.79 0.93
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		36 843.51	3.36
Andere Aktiva und Passiva		4 007.73	0.36
Total des Nettovermögens		1 097 542.97	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		3 993 824 142.08	1 617 711 498.95	259 667 025.84
Klasse F-acc¹	LU2113587930			
Aktien im Umlauf		270 440.0000	216 900.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.80	96.49	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		120.00	96.49	-
Klasse I-A1-acc	LU1867708205			
Aktien im Umlauf		4 119 924.7440	1 915 886.8350	549 387.7670
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		174.71	140.87	114.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		175.01	140.87	114.45
Klasse seeding I-A1-acc	LU1807303117			
Aktien im Umlauf		232 464.0000	232 464.0000	232 464.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		145.09	116.86	94.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		145.34	116.86	94.73
Klasse I-A2-acc³	LU2021186312			
Aktien im Umlauf		342 000.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.20	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		104.38	-	-
Klasse I-A3-acc⁴	LU2061828062			
Aktien im Umlauf		2 073 626.4920	902 031.7460	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		144.44	116.34	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		144.69	116.34	-
Klasse I-X-acc	LU1807302572			
Aktien im Umlauf		1 152 223.4630	351 543.8470	70 880.2990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		154.68	123.93	99.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		154.94	123.93	99.45
Klasse K-1-acc	LU1959312759			
Aktien im Umlauf		17.3000	11.3000	4.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		7 553 686.18	6 102 540.34	4 976 263.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		7 566 527.45	6 102 540.34	4 976 263.82
Klasse K-X-acc	LU1918007292			
Aktien im Umlauf		83 150.1930	22 088.1930	18 430.2810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		171.02	137.08	110.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		171.31	137.08	110.04
Klasse P-acc	LU1807302812			
Aktien im Umlauf		11 352 884.2590	6 006 172.8000	1 023 375.3960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		140.81	114.09	93.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		141.05	114.09	93.58
Klasse (HKD) P-acc	LU1960683339			
Aktien im Umlauf		552 833.2910	304 915.3430	34 402.0340
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 420.66	1 151.33	955.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		1 423.08	1 151.33	955.39
Klasse (SGD) P-acc	LU1993786604			
Aktien im Umlauf		1 612 976.0340	586 933.0630	4 539.6400
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		146.18	125.09	100.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		146.43	125.09	100.11
Klasse Q-acc	LU1807302739			
Aktien im Umlauf		4 518 006.3080	2 645 435.1920	449 836.9060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		139.01	112.15	91.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		139.25	112.15	91.20
Klasse Q-dist⁵	LU2200167067			
Aktien im Umlauf		424 887.3770	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.66	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		106.84	-	-

¹ Erste NAV 18.2.2020

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 4.8.2020

⁴ Erste NAV 11.10.2019

⁵ Erste NAV 17.7.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	67.05
Hongkong	14.27
Vereinigte Staaten	0.06
Total	81.38

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	16.94
Diverse Dienstleistungen	10.05
Gesundheits- & Sozialwesen	9.61
Tabak & alkoholische Getränke	9.03
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.47
Banken & Kreditinstitute	6.29
Immobilien	5.49
Versicherungen	5.17
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.29
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.97
Elektrische Geräte & Komponenten	1.74
Gastgewerbe & Freizeit	1.32
Bergbau, Kohle & Stahl	0.99
Detailhandel, Warenhäuser	0.85
Baugewerbe & Baumaterial	0.41
Verkehr & Transport	0.32
Biotechnologie	0.32
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.12
Total	81.38

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 822 320 062.60
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	427 937 400.41
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 250 257 463.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	697 035 268.21
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	773 822.64
Forderungen aus Zeichnungen	84 472 338.81
Sonstige Forderungen	183 205.90
Total Aktiva	4 032 722 098.57
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-841 965.32
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-35 040 586.20
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 596 122.78
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-244 863.08
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-174 419.11
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-3 015 404.97
Total Passiva	-38 897 956.49
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 993 824 142.08

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Dividenden	15 979 179.96
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	256 078.30
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 661 059.45
Total Erträge	19 896 317.71
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-25 265 697.59
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-668 185.91
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 14)	-102 431.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-171 602.90
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-400 594.19
Total Aufwendungen	-26 608 511.91
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-6 712 194.20
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	99 451 884.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-6 857.96
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	11 814 587.51
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	111 259 613.65
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	104 547 419.45
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	377 278 016.74
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	377 278 016.74
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	481 825 436.19

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 617 711 498.95
Zeichnungen	3 358 951 651.12
Rücknahmen	-1 464 664 444.18
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 894 287 206.94
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-6 712 194.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	111 259 613.65
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	377 278 016.74
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	481 825 436.19
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 993 824 142.08

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	216 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	74 340.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 800.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	270 440.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 915 886.8350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 491 926.2440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 287 888.3350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 119 924.7440
Klasse	seeding I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	232 464.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	232 464.0000
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	342 100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	342 000.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	902 031.7460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 116 664.5390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-945 069.7930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 073 626.4920
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	351 543.8470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 368 329.6160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-567 650.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 152 223.4630
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17.3000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 088.1930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	71 170.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 108.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	83 150.1930
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 006 172.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 214 718.3850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 868 006.9260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 352 884.2590
Klasse	(HKD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	304 915.3430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	325 351.8950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-77 433.9470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	552 833.2910

Klasse	(SGD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	586 933.0630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 178 455.8190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-152 412.8480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 612 976.0340
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 645 435.1920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 078 467.4790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 205 896.3630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 518 006.3080
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	432 254.3770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 367.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	424 887.3770

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

China

HKD ANHUI GUJING DISTL 'B' CNY1	416 673.00	4 934 762.96	0.12
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	14 214 000.00	89 946 357.06	2.25
HKD CHINA VANKE CO 'H' CNY1	3 871 300.00	14 708 567.65	0.37
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	37 820 000.00	40 155 923.25	1.00
CNY DONG-E-E-JIAO CO 'A' CNY1	924 220.00	5 856 585.37	0.15
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	5 657 914.00	57 282 274.79	1.43
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	4 339 203.00	56 687 439.78	1.42
CNY JIANGSU YANGHE BRE 'A' CNY1	677 760.00	18 328 413.00	0.46
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	988 421.00	257 370 580.78	6.44
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	7 748 500.00	50 781 977.11	1.27
CNY MIDEA GROUP CO LTD CNY1	923 774.00	12 188 899.14	0.30
CNY PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	12 064 413.00	36 181 141.98	0.91
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	15 260 500.00	179 158 909.90	4.49
HKD TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	5 045 600.00	366 479 316.34	9.18
CNY YIBIN WULIANGYE 'A' CNY1	2 076 209.00	80 118 666.44	2.01
CNY YUNNAN BAIYAO GRP 'A' CNY1	3 051 386.00	44 165 407.36	1.11
HKD ZIJIN MINING GROUP 'H' CNY0.1	39 704 000.00	39 595 151.76	0.99
Total China		1 353 940 374.67	33.90

Hongkong

HKD AIA GROUP LTD NPV	2 489 600.00	27 284 827.62	0.68
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	4 306 000.00	12 665 931.30	0.32
HKD BOSIDENG INTL HLDG USD0.00001	11 040 000.00	4 842 573.78	0.12
HKD CHINA EVERBRIGHT HKD1	9 762 000.00	14 080 201.26	0.35
HKD CHINA GAS HOLDINGS HKD0.01	11 343 600.00	41 781 619.75	1.05
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	98 134 000.00	50 515 034.36	1.26
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	6 068 500.00	14 765 606.84	0.37
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	10 034 000.00	43 495 229.81	1.09
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	70 807 360.00	69 151 648.49	1.73
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	36 768 000.00	39 038 947.28	0.98
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	2 147 000.00	16 342 267.38	0.41
HKD HANSON PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	4 300 000.00	20 664 408.97	0.52
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	2 514 800.00	125 038 402.87	3.13
HKD LI NING CO LTD HKD0.1	6 239 000.00	33 805 902.28	0.85
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	17 009 000.00	27 956 092.25	0.70
HKD SSI GROUP LIMITED HKD0.02	46 306 000.00	28 316 779.88	0.71
Total Hongkong		569 745 474.12	14.27

Total Inhaberaktien

1 923 685 848.79 **48.17**

Namensaktien

China

HKD AK MEDICAL HLDGS L HKD0.01	12 602 000.00	19 932 336.08	0.50
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	11 223 600.00	378 500 118.14	9.48
HKD ALPHAMAB ONCOLOGY USD0.000002	3 418 568.00	6 694 902.40	0.17
HKD ARCHOSAUR GAMES IN HKD0.00001	10 596 000.00	27 203 405.91	0.68
HKD ASCENTAGE PHARMA G NPV	3 758 600.00	12 898 404.77	0.32
HKD CENTRAL CHINA NEW HKD0.01	4 572 000.00	4 016 812.77	0.10
HKD EXCELLENCE COML PT HKD0.01	10 393 000.00	13 408 159.98	0.34
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H' CNY1	3 119 000.00	12 916 613.45	0.32
HKD INNOCARE PHARMA LT USD0.000002	4 814 000.00	7 949 582.33	0.20
HKD JINKE SMART SERVIC CNY1 H	3 691 200.00	23 167 473.64	0.58
HKD MING YUAN CLOUD GR HKD0.0001	906 000.00	4 558 490.57	0.11
HKD NETEASE INC USD0.0001	5 346 100.00	99 662 822.15	2.50
HKD NEW ORIENTAL EDUCA COM STK USD0.01	139 420.00	22 951 126.60	0.57
HKD OCUMENSION THERAPE USD0.00001	3 514 000.00	9 996 284.47	0.25
HKD PEIJIA MEDICAL LIM USD0.0001	3 531 000.00	9 384 112.25	0.23
HKD REMEGEN CO LTD CNY1 H	211 500.00	1 910 014.51	0.05
HKD SHANGHAI KINDLY ME CNY1 H	3 006 800.00	15 031 575.56	0.38
HKD XIAOMI CORPORATION USD0.0000025	15 608 000.00	53 360 683.77	1.34
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	4 495 000.00	52 684 502.52	1.32
Total China		776 227 421.87	19.44

Vereinigte Staaten

HKD FRONTAGE HOLDINGS NPV	5 254 000.00	2 494 400.26	0.06
Total Vereinigte Staaten		2 494 400.26	0.06

Total Namensaktien

778 721 822.13 **19.50**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Depository Receipts			
China			
USD GENETRON HOLDINGS SPON ADS EACH REP 5 ORD SHS	600 000.00	8 238 000.00	0.20
USD JUPAI HLDGS LTD ADS EACH REPR 6 SHS	49 665.00	98 336.70	0.00
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	825 403.00	77 043 116.02	1.93
USD NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	467 561.00	78 802 730.94	1.97
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	5 247 813.00	383 667 608.43	9.61
Total China		547 849 792.09	13.71
Total Depository Receipts		547 849 792.09	13.71
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		3 250 257 463.01	81.38
Total des Wertpapierbestandes		3 250 257 463.01	81.38
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		697 035 268.21	17.45
Andere Aktiva und Passiva		46 531 410.86	1.17
Total des Nettovermögens		3 993 824 142.08	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		227 636 081.74	103 990 238.46	52 350 975.75
Klasse I-A1-acc¹	LU1306439735			
Aktien im Umlauf		67 344.0000	52 540.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		154.21	121.83	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		154.21	121.83	-
Klasse I-A3-acc³	LU2231704557			
Aktien im Umlauf		7 346.8350	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.47	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		105.47	-	-
Klasse I-B-acc⁴	LU0794919935			
Aktien im Umlauf		-	-	60 597.2870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	100.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	100.40
Klasse I-B-dist⁵	LU2097431832			
Aktien im Umlauf		5 589.2870	2 598.0120	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 504.62	9 934.35	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		12 504.62	9 934.35	-
Klasse P-acc	LU0746413003			
Aktien im Umlauf		483 026.0490	255 335.4690	198 640.5490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		251.78	199.94	172.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		251.78	199.94	172.09
Klasse Q-acc	LU1240781994			
Aktien im Umlauf		127 588.6370	133 970.2200	91 492.2720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		195.69	154.73	132.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		195.69	154.73	132.06

¹ Erste NAV 30.3.2020

² Erste NAV 5.10.2020

³ Siehe Erläuterung 1

⁴ Für die Periode vom 25.9.2018 bis zum 7.2.2020 war die Aktienklasse I-B-acc im Umlauf

⁵ Erste NAV 24.1.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Südkorea	21.82
Taiwan	16.75
Hongkong	15.86
China	12.68
Indien	11.81
Thailand	6.31
Singapur	5.55
Philippinen	2.40
Malaysia	1.60
Total	94.78

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	11.77
Fahrzeuge	9.03
Elektrische Geräte & Komponenten	8.40
Internet, Software & IT-Dienste	8.29
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.08
Maschinen & Apparate	6.10
Gastgewerbe & Freizeit	6.02
Nahrungsmittel & Softdrinks	5.21
Chemie	4.82
Textilien, Kleidung & Lederwaren	4.72
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.25
Detailhandel, Warenhäuser	4.00
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.87
Diverse Handelsfirmen	2.77
Immobilien	1.91
Versicherungen	1.81
Erdöl	1.19
Photo & Optik	1.13
Energie- & Wasserversorgung	0.99
Diverse Konsumgüter	0.95
Biotechnologie	0.83
Diverse Dienstleistungen	0.64
Total	94.78

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	171 217 358.55
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	44 525 315.39
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	215 742 673.94
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	11 178 384.16
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	250 582.52
Forderungen aus Zeichnungen	1 884 855.08
Forderungen aus Dividenden	6 809.04
Sonstige Forderungen	61 280.75
Total Aktiva	229 124 585.49
Passiva	
Kontokorrentkredit	-79 978.56
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-687 618.25
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-285 392.49
Andere Verbindlichkeiten	-296 260.63
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-115 826.70
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 493.12
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 934.00
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-139 253.82
Total Passiva	-1 488 503.75
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	227 636 081.74

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Dividenden	1 239 565.59
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	51 304.15
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	250 444.06
Total Erträge	1 541 313.80
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 117 210.32
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-38 151.10
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 14)	-20 521.66
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 772.18
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-8 019.67
Total Aufwendungen	-1 193 674.93
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	347 638.87
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	3 683 365.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 911.09
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-82 456.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 598 998.18
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	3 946 637.05
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	29 377 368.10
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	29 377 368.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	33 324 005.15

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	103 990 238.46
Zeichnungen	109 439 357.15
Rücknahmen	-18 829 976.17
Total Mittelzufluss (-abfluss)	90 609 380.98
Ausbezahlte Dividende	-287 542.85
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	347 638.87
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 598 998.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	29 377 368.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	33 324 005.15
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	227 636 081.74

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	52 540.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 025.6610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 221.6610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 344.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 899.6290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 552.7940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 346.8350
Klasse	I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 598.0120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 991.2750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 589.2870
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	255 335.4690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	283 747.7640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 057.1840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	483 026.0490
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	133 970.2200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 008.2150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 389.7980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	127 588.6370

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Asian Smaller Companies (USD)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-B-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	110.74

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
China			
HKD CHINA MEIDONG AUTO HKD0.1	2 376 000.00	10 299 448.48	4.53
CNY EVE ENERGY CO LTD 'A' CNY1	230 419.00	2 257 911.57	0.99
CNY JOYOUNG CO. LTD. 'A' CNY1	434 438.00	2 155 623.51	0.95
HKD PACIFIC TEXTILES H HKD0.001	3 535 000.00	2 435 336.23	1.07
CNY SHANDONG SINCERA 'A' CNY1	456 500.00	2 627 118.59	1.15
CNY TONGKUN GROUP CO L 'A' CNY1	934 811.00	2 799 235.03	1.23
Total China		22 574 673.41	9.92
Hongkong			
HKD CAFE DE CORAL HLDG HKD0.10	1 240 000.00	2 671 569.11	1.17
HKD CHINA EVERBRIGHT HKD1	1 440 000.00	2 076 981.13	0.91
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	6 654 000.00	3 425 184.33	1.50
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	3 334 000.00	3 539 921.95	1.56
HKD LI NING CO LTD HKD0.1	699 500.00	3 790 227.38	1.66
HKD MINTH GRP HKD0.1	910 000.00	4 519 916.15	1.99
HKD SHANGRI-LA ASIA HKD1	2 616 000.00	2 389 457.18	1.05
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	2 460 500.00	4 044 092.24	1.78
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	6 274 000.00	3 836 640.54	1.69
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	453 000.00	5 806 231.25	2.55
Total Hongkong		36 100 221.26	15.86
Indien			
INR BAJAJ FINSERV LTD INR5	34 762.00	4 111 380.30	1.80
INR COLGATE-PALM (IND) INR1.00	125 510.00	2 565 407.89	1.13
INR GODREJ CONSUMER PR INR1	406 361.00	3 839 663.92	1.69
INR MARICO LTD INR1	432 045.00	2 145 165.97	0.94
INR SRF LIMITED INR10	35 460.00	2 458 121.09	1.08
INR TECH MAHINDRA INR5	261 461.00	3 095 782.99	1.36
INR ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LIMITED INR1	990 467.00	2 577 939.27	1.13
Total Indien		20 793 461.43	9.13
Malaysia			
MYR PENTAMASTER CORP MYR0.5	3 001 100.00	3 646 402.80	1.60
Total Malaysia		3 646 402.80	1.60
Philippinen			
PHP CENTURY PACIFIC FO PHP1	5 552 500.00	2 025 600.04	0.89
PHP JOLLIBEE FOODS PHP1	687 770.00	2 703 588.40	1.19
PHP PHILIPPINE SEVEN PHP1	319 085.00	723 383.22	0.32
Total Philippinen		5 452 571.66	2.40
Singapur			
SGD AEM HOLDINGS LTD NPV (POST SPLIT)	1 260 100.00	3 345 565.03	1.47
SGD NANOFILM TECHNOLOGIES INTERNATIONAL LTD	1 309 200.00	3 133 228.63	1.38
SGD VENTURE CORP LTD SGD0.25	436 600.00	6 148 513.95	2.70
Total Singapur		12 627 307.61	5.55
Südkorea			
KRW AMICOGEN CO LTD KRW500	64 514.00	1 923 963.82	0.85
KRW COSMAX INC (NEW) KRW500	32 616.00	2 809 005.51	1.23
KRW DONGJIN SEMICHEM C KRW500	129 338.00	3 605 871.96	1.59
KRW DOUZONE BIZON CO L KRW500	25 541.00	2 435 114.29	1.07
KRW ENF TECHNOLOGY CO KRW500	51 929.00	1 895 921.35	0.83
KRW HANSOL CHEMICAL CO KRW5000	33 650.00	4 743 934.22	2.08
KRW INCROSS CO LTD KRW500	163 062.00	7 316 460.12	3.21
KRW KINX INC KRW500	40 841.00	2 679 550.71	1.18
KRW LEENO INDUSTRIAL KRW500	21 665.00	2 392 538.26	1.05
KRW S&S TECH CORPORATI KRW500	201 088.00	8 195 806.35	3.60
KRW SEOJIN SYSTEM CO L KRW500	91 564.00	3 967 732.27	1.74
KRW VITZROCELL CO LTD KRW500	185 707.00	2 769 116.39	1.22
Total Südkorea		44 735 015.25	19.65
Taiwan			
TWD CHAILEASE HOLDING TWD10	1 195 740.00	6 544 529.08	2.88
TWD CHIN-POON INDL TWD10	1 831 000.00	1 991 439.35	0.87
TWD GLOBAL PMX CO LTD TWD10	945 000.00	6 382 334.88	2.80
TWD KUNG LONG BATTERIE TWD10	643 000.00	3 158 319.45	1.39
TWD MACRONIX INTERNATL TWD10	1 626 000.00	2 196 333.66	0.96
TWD MAKALOT INDUSTRIAL TWD10	471 000.00	3 048 837.82	1.34
TWD NIEN MADE ENTERPRI TWD10	323 000.00	3 813 332.16	1.68
Total Taiwan		27 135 126.40	11.92
Total Inhaberaktien		173 064 779.82	76.03
Namensaktien			
China			
HKD ALPHMAB ONCOLOGY USD0.000002	641 324.00	1 255 964.95	0.55
HKD EXCELLENCE COMIL PT HKD0.01	722 000.00	931 462.67	0.41
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	349 000.00	4 090 520.88	1.80
Total China		6 277 948.50	2.76

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Indien			
INR CROMPTON GREAVES C INR2	680 692.00	2 806 181.37	1.23
INR EICHER MOTORS INR1	95 953.00	3 286 744.56	1.45
Total Indien		6 092 925.93	2.68
Südkorea			
KRW HAIMARROW FOOD KRW100	960 582.00	2 482 729.87	1.09
KRW MANDO CORPORATION KRW1000	56 064.00	2 457 280.93	1.08
Total Südkorea		4 940 010.80	2.17
Taiwan			
TWD CHIEF TELECOM INC TWD10	251 000.00	3 346 373.13	1.47
TWD PEGAVISION CORPORA TWD10	341 000.00	3 056 766.95	1.34
Total Taiwan		6 403 140.08	2.81
Thailand			
THB OSOTSPA PCL THB1 (ALIEN)	2 150 400.00	2 594 697.53	1.14
THB STARK CORPORATION THB0.5 (ALIEN)	64 013 200.00	3 851 372.70	1.69
Total Thailand		6 446 070.23	2.83
Total Namensaktien		30 160 095.54	13.25
Depository Receipts			
Thailand			
THB PTT GLOBAL CHEMICA THB10(NVDR)	1 430 300.00	2 706 931.41	1.19
THB R&B FOOD SUPPLY PC THB1 (NVDR)	6 119 500.00	1 921 826.45	0.84
THB SIAM WELLNESS GP THB0.25(NVDR)	7 919 550.00	1 845 713.31	0.81
THB UNION AUCTION THB0.25(NVDR)	3 843 800.00	1 448 572.56	0.64
Total Thailand		7 923 043.73	3.48
Total Depository Receipts		7 923 043.73	3.48
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		211 147 919.09	92.76
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Taiwan			
TWD POYA INTERNATIONAL TWD10	219 000.00	4 594 754.85	2.02
Total Taiwan		4 594 754.85	2.02
Total Inhaberaktien		4 594 754.85	2.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		4 594 754.85	2.02
Total des Wertpapierbestandes		215 742 673.94	94.78
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		11 178 384.16	4.91
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-79 978.56	-0.04
Andere Aktiva und Passiva		795 002.20	0.35
Total des Nettovermögens		227 636 081.74	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Sustainable (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	22.6.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		7 763 429.27	10 892 250.19	14 112 965.84
Klasse P-acc	LU0346595837			
Aktien im Umlauf		32 347.8370	65 937.3180	90 284.9270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.26	79.39	85.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		84.26	79.39	85.96
Klasse (EUR) P-acc	LU0398999499			
Aktien im Umlauf		27 099.0980	28 568.0170	30 999.8520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.48	110.05	118.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		115.48	110.05	118.94
Klasse Q-acc	LU0399016178			
Aktien im Umlauf		3 806.3940	10 343.3940	9 063.3940
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.72	111.79	120.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		118.72	111.79	120.04
Klasse (EUR) Q-acc	LU0979885364			
Aktien im Umlauf		6 843.5810	6 843.5810	7 336.7230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		138.46	131.87	141.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		138.46	131.87	141.34

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Sustainable (USD) per 22. Juni 2020 in den Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 10.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Erträge	
Dividenden	33 357.49
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	10 207.85
Total Erträge	43 565.34
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-13 349.33
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2.34
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 380.53
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-13.68
Total Aufwendungen	-16 745.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	26 819.46
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	407 777.06
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	12 452.50
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	420 229.56
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	447 049.02
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	218 575.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	134.34
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	218 709.79
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	665 758.81

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	10 892 250.19
Rücknahmen	-11 558 009.00
Total Rücknahmen	-11 558 009.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	26 819.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	420 229.56
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	218 709.79
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	665 758.81
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	65 937.3180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 937.3180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 568.0170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 568.0170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 343.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 343.3940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 843.5810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 843.5810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

UBS (Lux) Equity SICAV

– Euro Countries Income (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in EUR		505 361 927.52	539 853 500.27	466 548 654.06
Klasse F-dist¹	LU2110954588			
Aktien im Umlauf		522 388.2670	108 183.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		85.10	79.50	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		85.10	79.50	-
Klasse I-A1-acc	LU1432555495			
Aktien im Umlauf		909 953.7640	1 338 727.5470	173 322.6900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.01	105.09	121.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		115.01	105.09	121.64
Klasse K-1-acc	LU1179468605			
Aktien im Umlauf		0.5000	2.5000	2.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 184 932.88	2 916 483.88	3 390 607.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		3 184 932.88	2 916 483.88	3 390 607.67
Klasse K-B-mdist³	LU2205084713			
Aktien im Umlauf		61 952.8330	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.16	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.16	-	-
Klasse K-X-acc	LU1620846581			
Aktien im Umlauf		16 991.5130	83 948.4010	83 948.4010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.31	89.52	102.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		98.31	89.52	102.94
Klasse (USD hedged) P-8%-mdist	LU1216467149			
Aktien im Umlauf		49 409.1050	52 317.5500	109 768.7710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		69.30	65.70	80.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		69.30	65.70	80.75
Klasse P-acc	LU1121265208			
Aktien im Umlauf		445 072.4310	521 490.6240	603 863.3270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.12	97.43	113.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		106.12	97.43	113.84
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1121265463			
Aktien im Umlauf		59 942.4230	68 178.1350	90 281.9190
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.22	94.89	111.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		103.22	94.89	111.23
Klasse (USD hedged) P-acc	LU1121265620			
Aktien im Umlauf		21 966.4310	26 489.0200	38 331.0970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.17	106.88	121.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		117.17	106.88	121.32
Klasse P-dist	LU1121265380			
Aktien im Umlauf		174 578.4010	180 638.6300	150 673.9700
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		73.22	72.85	91.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		73.22	72.85	91.34
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU1121265547			
Aktien im Umlauf		189 730.7310	197 825.1880	184 234.0560
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		71.23	70.95	89.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		71.23	70.95	89.23
Klasse (USD hedged) P-dist	LU1121265893			
Aktien im Umlauf		26 606.8370	30 782.3220	27 323.4410
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		81.15	80.19	97.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		81.15	80.19	97.56
Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist	LU1240783693			
Aktien im Umlauf		12 755.4110	15 337.8490	32 344.9260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		81.70	77.21	94.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		81.70	77.21	94.33
Klasse Q-acc	LU1240784071			
Aktien im Umlauf		224 045.1920	268 192.1040	686 315.1380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.96	94.24	109.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		102.96	94.24	109.42
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240783347			
Aktien im Umlauf		44 753.4320	65 990.8460	534 597.3080
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.15	92.69	107.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		101.15	92.69	107.87
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU1240783776			
Aktien im Umlauf		86 815.6330	93 427.8650	96 023.5450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.23	103.86	117.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		114.23	103.86	117.18

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Klasse Q-dist	LU1240784154			
Aktien im Umlauf		333 467.9050	374 355.4480	578 987.3140
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		72.97	72.36	90.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		72.97	72.36	90.72
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240783420			
Aktien im Umlauf		122 485.8570	159 998.1440	1 260 255.4520
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		71.73	71.21	89.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		71.73	71.21	89.40
Klasse (USD hedged) Q-dist	LU1240783859			
Aktien im Umlauf		10 857.4590	18 954.6590	48 243.4110
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		81.22	80.00	97.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		81.22	80.00	97.31
Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist⁴	LU2049073666			
Aktien im Umlauf		1 170.2760	810.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.76	82.85	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		87.76	82.85	-
Klasse QL-acc⁴	LU2049073310			
Aktien im Umlauf		284 883.6610	351 772.4130	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.99	85.02	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		92.99	85.02	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc⁴	LU2049073153			
Aktien im Umlauf		369 591.7840	434 986.9450	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		92.72	84.88	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		92.72	84.88	-
Klasse (USD hedged) QL-acc⁴	LU2049073237			
Aktien im Umlauf		9 687.3350	13 460.1350	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.43	86.68	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		95.43	86.68	-
Klasse QL-dist⁴	LU2049073740			
Aktien im Umlauf		557 602.5740	589 702.4130	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		88.39	85.00	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		88.39	85.00	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist⁴	LU2049073401			
Aktien im Umlauf		964 419.2300	1 051 449.2420	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		88.14	84.86	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		88.14	84.86	-
Klasse (USD hedged) QL-dist⁴	LU2049073583			
Aktien im Umlauf		6 628.0920	4 396.8480	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.74	86.67	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		90.74	86.67	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	LU1480127684			
Aktien im Umlauf		566.0530	671.0530	1 073.0530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		8 194.94	7 915.19	9 990.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		8 194.94	7 915.19	9 990.27

¹ Erste NAV 13.2.2020

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 7.8.2020

⁴ Erste NAV 9.10.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	28.27	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	13.32
Deutschland	23.68	Energie- & Wasserversorgung	11.27
Niederlande	13.09	Telekommunikation	9.15
Spanien	10.56	Chemie	8.57
Italien	9.74	Versicherungen	6.94
Finnland	7.97	Internet, Software & IT-Dienste	5.24
Belgien	3.20	Textilien, Kleidung & Lederwaren	4.99
Grossbritannien	2.23	Nahrungsmittel & Softdrinks	4.62
Luxemburg	0.62	Detailhandel, Warenhäuser	4.09
Vereinigte Staaten	-0.05	Maschinen & Apparate	4.06
Kanada	-0.07	Gummi & Reifen	3.03
Schweiz	-0.25	Erdöl	2.93
Total	98.99	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.47
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	2.43
		Diverse Konsumgüter	2.26
		Fahrzeuge	2.06
		Elektrische Geräte & Komponenten	1.95
		Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.75
		Elektronik & Halbleiter	1.63
		Immobilien	1.56
		Baugewerbe & Baumaterial	1.47
		Verkehr & Transport	0.88
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.62
		Tabak & alkoholische Getränke	0.60
		Diverse Dienstleistungen	0.49
		Gastgewerbe & Freizeit	0.49
		Banken & Kreditinstitute	0.12
		Total	98.99

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	494 844 320.36
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	5 406 671.21
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	500 250 991.57
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 850 280.74
Forderungen aus Zeichnungen	1 010 222.23
Forderungen aus Dividenden	48 060.64
Sonstige Forderungen	993 391.11
Total Aktiva	511 152 946.29
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 000.00
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-326 786.29
Kontokorrentkredit	-4 080 508.44
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-1 050.00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-501.42
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 130 734.77
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-191 263.65
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-31 690.59
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-25 483.61
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-248 437.85
Total Passiva	-5 791 018.77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	505 361 927.52

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Dividenden	6 293 379.29
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	255 424.90
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	61 529.90
Total Erträge	6 610 334.09
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 459 665.60
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-98 123.32
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 14)	-102 169.96
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-30 237.82
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-47 480.31
Total Aufwendungen	-2 737 677.01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 872 657.08
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-22 439 697.45
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	1 757 683.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	173 629.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-5 502 468.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-649 936.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-26 660 789.81
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-22 788 132.73
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	62 317 175.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	1 927 021.94
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-3 000.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 675 192.79
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	66 916 390.43
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	44 128 257.70

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	539 853 500.27
Zeichnungen	71 692 600.02
Rücknahmen	-137 303 277.31
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-65 610 677.29
Ausbezahlte Dividende	-13 009 153.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 872 657.08
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-26 660 789.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	66 916 390.43
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	44 128 257.70
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	505 361 927.52

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	108 183.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	426 396.3470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 191.0800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	522 388.2670
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 338 727.5470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 188.3180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-466 962.1010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	909 953.7640
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.5000
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	61 952.8330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	61 952.8330
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	83 948.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-66 956.8880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 991.5130
Klasse	(USD hedged) P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	52 317.5500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	625.4930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 533.9380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	49 409.1050
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	521 490.6240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 882.4900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-88 300.6830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	445 072.4310
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	68 178.1350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 427.9910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 663.7030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	59 942.4230
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 489.0200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 522.5890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 966.4310
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	180 638.6300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 951.4370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 011.6660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	174 578.4010
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	197 825.1880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 683.8340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 778.2910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	189 730.7310
Klasse	(USD hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 782.3220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 175.4850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 606.8370

Klasse	(USD hedged) Q-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 337.8490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 582.4380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 755.4110
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	268 192.1040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 845.3900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-76 992.3020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	224 045.1920
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	65 990.8460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 237.4140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 753.4320
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	93 427.8650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 612.2320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	86 815.6330
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	374 355.4480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	67 618.2500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-108 505.7930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	333 467.9050
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	159 998.1440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 645.4020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 157.6890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	122 485.8570
Klasse	(USD hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 954.6590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 097.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 857.4590
Klasse	(USD hedged) QL-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	810.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	360.2760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 170.2760
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	351 772.4130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 887.1280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-94 775.8800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	284 883.6610
Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	434 986.9450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 969.1420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79 364.3030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	369 591.7840
Klasse	(USD hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 460.1350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 426.1780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 198.9780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 687.3350
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	589 702.4130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57 432.1730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-89 532.0120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	557 602.5740
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 051 449.2420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62 681.0710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-149 711.0830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	964 419.2300
Klasse	(USD hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 396.8480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 045.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 814.4560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 628.0920
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	671.0530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-105.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	566.0530

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV					
– Euro Countries Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
F-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR		0.34
F-dist	5.8.2020	10.8.2020	EUR		1.50
P-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR		1.27
P-dist	5.8.2020	10.8.2020	EUR		4.55
(CHF hedged) P-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF		1.22
(CHF hedged) P-dist	5.8.2020	10.8.2020	CHF		4.45
(USD hedged) P-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD		1.41
(USD hedged) P-dist	5.8.2020	10.8.2020	USD		5.00
Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR		1.34
Q-dist	5.8.2020	10.8.2020	EUR		4.44
(CHF hedged) Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF		1.36
(CHF hedged) Q-dist	5.8.2020	10.8.2020	CHF		4.33
(USD hedged) Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD		1.42
(USD hedged) Q-dist	5.8.2020	10.8.2020	USD		4.98
QL-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR		0.89
QL-dist	5.8.2020	10.8.2020	EUR		3.45
(CHF hedged) QL-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF		0.91
(CHF hedged) QL-dist	5.8.2020	10.8.2020	CHF		3.42
(USD hedged) QL-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD		1.29
(USD hedged) QL-dist	5.8.2020	10.8.2020	USD		3.13

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV					
– Euro Countries Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
K-B-mdist	15.9.2020	18.9.2020	EUR		0.68
K-B-mdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR		0.67
K-B-mdist	16.11.2020	19.11.2020	EUR		0.64
(USD hedged) P-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD		0.43
(USD hedged) P-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD		0.44
(USD hedged) P-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD		0.44
(USD hedged) P-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD		0.45
(USD hedged) P-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD		0.44
(USD hedged) P-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD		0.42
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD		0.51
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD		0.52
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD		0.52
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD		0.52
(USD hedged) Q-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD		0.52
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD		0.49
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD		0.55
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD		0.56
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD		0.55
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD		0.56
(USD hedged) QL-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD		0.56
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD		0.53
U-X-UKdist-mdist	15.6.2020	18.6.2020	EUR		108.51
U-X-UKdist-mdist	15.7.2020	20.7.2020	EUR		88.93
U-X-UKdist-mdist	17.8.2020	20.8.2020	EUR		90.97
U-X-UKdist-mdist	15.9.2020	18.9.2020	EUR		73.40
U-X-UKdist-mdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR		59.95
U-X-UKdist-mdist	16.11.2020	19.11.2020	EUR		54.34

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Belgien			
EUR COLRUYT SA NPV	86 529.00	4 328 180.58	0.86
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	47 271.00	3 861 095.28	0.76
EUR PROXIMUS SA NPV	455 821.00	7 981 425.71	1.58
Total Belgien		16 170 701.57	3.20
Finnland			
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	175 015.00	12 307 054.80	2.44
Total Finnland		12 307 054.80	2.44
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	89 987.00	12 386 710.55	2.45
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	21 152.00	2 555 161.60	0.51
EUR BOUYGUES EUR1	223 146.00	7 448 613.48	1.47
EUR CARREFOUR EUR2.50	165 683.00	2 274 827.59	0.45
EUR DANONE EURO.25	213 325.00	11 489 684.50	2.27
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.50	82 442.00	12 782 632.10	2.53
EUR HERMES INTL NPV	15 335.00	12 534 829.00	2.48
EUR KERING EUR4	4 211.00	2 547 655.00	0.50
EUR L'OREAL EURO.20	39 813.00	12 214 628.40	2.42
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	26 215.00	12 659 223.50	2.50
EUR ORANGE EUR4	852 225.00	9 025 062.75	1.79
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	18 924.00	3 027 840.00	0.60
EUR RUBIS EUR1.25(POST SPLIT)	84 086.00	3 017 005.68	0.60
EUR SANOFI EUR2	146 740.00	12 430 345.40	2.46
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	84 609.00	9 869 639.85	1.95
EUR SEB SA EUR1	16 889.00	2 519 838.80	0.50
EUR VIVENDI SA EUR5.50	98 008.00	2 467 841.44	0.49
Total Frankreich		131 251 539.64	25.97
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	142 831.00	10 432 376.24	2.07
EUR BECHTLE AG NPV	24 153.00	4 412 753.10	0.87
EUR BEIERSDORF AG NPV	96 165.00	9 014 507.10	1.78
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	35 640.00	2 512 620.00	0.50
EUR KNORR BREMSE AG NPV	76 440.00	8 200 483.20	1.62
EUR SAP AG ORD NPV	91 118.00	9 292 213.64	1.84
EUR SILTRONIC AG NPV	40 382.00	4 934 680.40	0.98
Total Deutschland		48 799 633.68	9.66
Italien			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	879 182.00	12 589 886.24	2.49
EUR BANCA GENERALI SPA	110 586.00	3 078 714.24	0.61
EUR DIASORIN SPA EUR1	33 785.00	5 966 431.00	1.18
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	390 353.00	4 211 908.87	0.83
EUR ITALGAS SPA NPV	494 626.00	2 661 087.88	0.53
Total Italien		28 508 028.23	5.64
Luxemburg			
EUR APERAM S.A. NPV	97 276.00	3 112 832.00	0.62
Total Luxemburg		3 112 832.00	0.62
Niederlande			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	87 275.00	2 729 962.00	0.54
EUR KON KPN NV EURO.04	4 972 929.00	12 427 349.57	2.46
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	480 958.00	11 538 182.42	2.28
EUR VOPAK(KON) EURO.50	101 360.00	4 462 880.80	0.88
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	177 555.00	12 482 116.50	2.47
Total Niederlande		43 640 491.29	8.63
Spanien			
EUR ENAGAS SA EUR1.50	220 213.00	4 496 749.46	0.89
EUR ENDESA SA EUR1.2	508 965.00	12 199 891.05	2.41
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	810 971.00	9 281 563.10	1.84
EUR MERLIN PROPERTIES EUR1	324 738.00	2 502 106.29	0.50
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	446 736.00	8 637 640.57	1.71
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	688 495.00	11 797 361.83	2.33
Total Spanien		48 915 312.30	9.68
Total Inhaberaktien		332 705 593.51	65.84
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NPV	76 490.00	3 665 400.80	0.72
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	98 361.00	8 876 096.64	1.76
Total Deutschland		12 541 497.44	2.48
Total Vorzugsaktien		12 541 497.44	2.48
Namensaktien			
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	127 192.00	5 723 640.00	1.13
EUR NOKIAN RENKAAT OYJ NPV	110 015.00	3 241 041.90	0.64
EUR ORION CORP SER'B'NPV	169 641.00	6 694 033.86	1.33
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	445 339.00	12 300 263.18	2.43
Total Finnland		27 958 978.94	5.53

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Frankreich			
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	115 534.00	12 067 526.30	2.39
Total Frankreich		12 067 526.30	2.39
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	14 995.00	2 963 911.70	0.59
EUR BASF SE NPV	222 476.00	13 644 453.08	2.70
EUR BAYER AG NPV (REGD)	51 015.00	2 462 494.05	0.49
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	19 559.00	2 733 370.25	0.54
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	454 660.00	6 872 185.90	1.36
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	311 668.00	7 888 317.08	1.56
EUR LEG IMMOBILIEN AG NPV	22 629.00	2 703 260.34	0.53
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	277 592.00	10 701 171.60	2.12
EUR UNIPER SE NPV	111 129.00	3 156 063.60	0.62
EUR VONOVIA SE NPV	90 175.00	5 183 259.00	1.03
Total Deutschland		58 308 486.60	11.54
Italien			
EUR ENI SPA EUR1	981 379.00	8 148 389.84	1.61
EUR RECORDATI EURO.125	116 577.00	5 202 831.51	1.03
EUR SNAM EUR1	1 570 191.00	7 384 608.27	1.46
Total Italien		20 735 829.62	4.10
Niederlande			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	9 042.00	3 289 931.70	0.65
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	50 351.00	6 913 192.30	1.37
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	361 024.00	12 292 867.20	2.43
Total Niederlande		22 495 991.20	4.45
Spanien			
EUR MAPFRE SA EURO.10	2 785 676.00	4 476 581.34	0.89
Total Spanien		4 476 581.34	0.89
Grossbritannien			
EUR UNILEVER PLC. ORD GBPO.031111	232 983.00	11 840 196.06	2.34
Total Grossbritannien		11 840 196.06	2.34
Total Namensaktien		157 883 590.06	31.24
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		503 130 681.01	99.56

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

Optionen auf Aktien, klassisch

EUR			
EUR	MERRILL LYNCH/KONE CORPORATION NP CALL 73.92000 15.12.20	-167 080.00	-26 791.22
EUR	MERRILL LYNCH/MERLIN PROPERTIES CALL 8.74490 15.12.20	-292 260.00	-9 884.82
EUR	MERRILL LYNCH/SANOHI CALL 89.92200 15.12.20	-140 060.00	-13 566.55
EUR	MERRILL LYNCH/SIEMENS HEALTHINEE CALL 39.13880 15.12.20	-242 660.00	-80 392.65
EUR	MERRILL LYNCH/NOKIAN RENKAAT OYJ CALL 30.41980 15.12.20	-107 730.00	-28 121.71
EUR	MERRILL LYNCH/VONOVIA SE NPV CALL 60.85800 15.12.20	-84 850.00	-7 869.61
EUR	MERRILL LYNCH/BECHTLE AG CALL 196.38000 15.12.20	-22 710.00	-22 470.68
EUR	BARCLAYS/ELISA OYJ NPV CALL 47.52300 15.12.20	-120 890.00	-10 596.73
EUR	BARCLAYS/NATURGY ENERGY GRO CALL 20.02880 15.12.20	-420 840.00	-50 413.32
EUR	BARCLAYS/RED ELECTRICA CORP CALL 17.34600 15.12.20	-357 280.00	-58 309.53
EUR	BNP/BASF SE NPV CALL 61.86160 15.12.20	-214 540.00	-250 887.37
EUR	BNP/MICHELIN (CGDE) CALL 114.07880 15.12.20	-110 250.00	-19 841.13
EUR	BNP/GPE BRUXELLES LAM N CALL 84.73500 15.12.20	-44 220.00	-6 606.11
EUR	BNP/ASSIC GENERALI SPA CALL 14.88330 15.12.20	-838 930.00	-64 945.83
EUR	BNP/CARREFOUR CALL 14.89340 15.12.20	-166 430.00	-1 463.56
EUR	BNP/BOLYGUIES CALL 36.00860 15.12.20	-210 170.00	-27 645.13
EUR	CIBC/KERING CALL 644.49720 15.12.20	-3 780.00	-3 619.55
EUR	CIBC/ALLIANZ SE NPV(REGD) CALL 207.46560 15.12.20	-13 490.00	-10 411.92
EUR	CIBC/VOPAK(KONJ)CALL 46.44150 15.12.20	-94 230.00	-9 006.33
EUR	CIBC/VIVENDI SA CALL 26.77500 15.12.20	-94 090.00	-749.22
EUR	CIBC/UNIPER SE NPV CALL 29.55140 15.12.20	-91 070.00	-9 648.05
EUR	CIBC/SAP AG CALL 104.99750 15.12.20	-86 880.00	-81 166.38
EUR	CIBC/LVMH MOET HENNESSY CALL 511.12790 15.12.20	-25 010.00	-17 127.33
EUR	CIBC/BERDROLA SA CALL 11.92800 15.12.20	-774 730.00	-8 459.40
EUR	CIBC/HENKEL AG&CO. KGAA CALL 91.47600 15.12.20	-92 660.00	-83 020.02
EUR	CIBC/FRESENIUS MED CARE CALL 74.80200 15.12.20	-34 210.00	-1 537.61
EUR	CIBC/DANONE CALL 55.54500 15.12.20	-201 040.00	-67 436.18
EUR	CIBC/BAYER AG CALL 50.84430 15.12.20	-45 910.00	-20 045.47
EUR	CIBC/BAYERISCHE MOTOREN CALL 79.24660 15.12.20	-134 580.00	-16 113.82
EUR	GOLDMAN SACHS/KNORR BREMSE AG CALL 112.09800 15.12.20	-51 470.00	-13 934.61
EUR	GOLDMAN SACHS/ASML HOLDING NV CALL 374.75090 15.12.20	-8 130.00	-25 645.15
EUR	GOLDMAN SACHS/BEIERSDORF AG CALL 101.95500 15.12.20	-90 600.00	-1 369.73
EUR	GOLDMAN SACHS/BANCA GENERALI SPA CALL 29.56800 15.12.20	-105 580.00	-12 294.90
EUR	GOLDMAN SACHS/DEUTSCHE BOERSE AG CALL 141.54000 15.12.20	-17 600.00	-32 348.92
EUR	GOLDMAN SACHS/PROXIMUS SA CALL 17.87790 15.12.20	-208 220.00	-29 418.57
EUR	GOLDMAN SACHS/EVONIK INDUSTRIES N CALL 25.23680 15.12.20	-284 430.00	-140 854.61
EUR	JPM/KONINKLIJKE DSM NV CALL 148.83750 15.12.20	-47 410.00	-2 366.94
EUR	JPM/FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NPV CALL 50.90400 15.12.20	-52 290.00	-2 859.37
EUR	JPM/PERNOD RICARD CALL 167.49690 15.12.20	-17 030.00	-2 281.27
EUR	JPM/HERMES INTL NPV CALL 890.82000 15.12.20	-14 630.00	-2 364.95
EUR	JPM/SNAM CALL 4.90670 15.12.20	-1 478 660.00	-22 124.48
EUR	JPM/SCHNEIDER ELECTRIC CALL 124.68750 15.12.20	-79 710.00	-9 003.84
EUR	MORGAN STANLEY/ENDESA SA CALL 25.92450 15.12.20	-309 790.00	-3 291.61
EUR	MORGAN STANLEY/RUBIS CALL 36.54740 15.12.20	-81 770.00	-32 749.62
EUR	MORGAN STANLEY/L'OREAL CALL 326.34000 15.12.20	-37 520.00	-11 255.33
EUR	MORGAN STANLEY/MAPFRE SA CALL 1.69060 15.12.20	-2 396 970.00	-43 924.48

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR MORGAN STANLEY/INFRASTRUKTURE WIR CALL 10.93050 15.12.20	-367 010.00	-45 889.83	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/ENAGAS SA CALL 20.67830 15.12.20	-209 100.00	-32 731.64	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/ENI SPA CALL 8.78860 15.12.20	-932 540.00	-63 493.29	-0.01
EUR SOCIETE GENERALE/DIASORIN SPA CALL 186.66690 15.12.20	-31 800.00	-46 557.93	-0.01
EUR SOCIETE GENERALE/COLRUYT SA CALL 52.53600 15.12.20	-52 490.00	-10 926.58	0.00
EUR SOCIETE GENERALE/BIOMERIEUX NPV CALL 130.20570 15.12.20	-19 030.00	-22 683.07	0.00
EUR SOCIETE GENERALE/AIR LIQUIDE(L) CALL 145.79250 15.12.20	-85 900.00	-6 615.37	0.00
EUR SOCIETE GENERALE/LEG IMMOBILIEN AG CALL 124.02600 15.12.20	-20 360.00	-8 099.96	0.00
EUR UBS/ITALGAS SPA NPV CALL 5.62800 15.12.20	-445 160.00	-10 535.99	0.00
EUR UBS/SILTRONIC AG CALL 103.13600 15.12.20	-37 960.00	-726 469.86	-0.14
EUR UBS/UPM-KYMMENE CORP CALL 27.82500 15.12.20	-381 020.00	-152 525.77	-0.03
EUR UBS/UNILEVER CALL 52.02750 15.12.20	-222 490.00	-59 829.53	-0.01
EUR UBS/SEB SA CALL 154.77000 15.12.20	-15 850.00	-8 550.46	0.00
EUR UBS/RECORDATI CALL 47.62160 15.12.20	-109 720.00	-23 681.42	0.00
EUR UBS/ORION CORP CALL 41.55900 15.12.20	-100 230.00	-15 372.48	0.00
EUR UBS/ORANGE CALL 10.83780 15.12.20	-802 880.00	-33 249.98	-0.01
EUR UBS/KON KPN NV CALL 2.91190 15.12.20	-4 798 070.00	-41 378.03	-0.01
EUR UBS/WOLTERS KLUWER CALL 74.69700 15.12.20	-169 470.00	-16 032.90	0.00
EUR UBS/DEUTSCHE TELEKOM NP CALL 15.59250 15.12.20	-428 130.00	-28 414.44	-0.01
EUR UBS/DASSAULT SYSTEMES CALL 163.69500 15.12.20	-78 680.00	-28 876.58	-0.01
EUR UBS/ASR NEDERLAND N.V. CALL 33.39080 15.12.20	-83 720.00	-6 066.27	0.00
EUR UBS/APERAM S.A. NPV CALL 32.94260 15.12.20	-84 030.00	-30 952.05	-0.01
EUR UBS/KONINKLIJKE AHOLD CALL 24.69600 15.12.20	-458 360.00	-55 838.21	-0.01
EUR UBS/NN GROUP N.V. CALL 36.20400 15.12.20	-344 540.00	-8 682.19	0.00
Total EUR		-2 879 689.44	-0.57
Total Optionen auf Aktien, klassisch		-2 879 689.44	-0.57
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-2 879 689.44	-0.57
Total des Wertpapierbestandes		500 250 991.57	98.99

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.12.20	15.00	-3 000.00	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		-3 000.00	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-3 000.00	0.00
Total Derivative Instrumente		-3 000.00	0.00

Devisenterminkontrakte

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

CHF 150 452 100.00	EUR 139 195 756.74	21.1.2021	-213 655.98	-0.04
USD 21 225 100.00	EUR 17 829 596.07	21.1.2021	-113 470.07	-0.02
EUR 513 080.51	CHF 555 600.00	21.1.2021	-162.28	0.00
EUR 379 891.55	CHF 410 700.00	21.1.2021	502.04	0.00
Total Devisenterminkontrakte			-326 786.29	-0.06

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

Andere Aktiva und Passiva

Total des Nettovermögens		505 361 927.52	100.00
---------------------------------	--	-----------------------	---------------

UBS (Lux) Equity SICAV

– European High Dividend (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in EUR		205 863 019.50	207 697 734.51	278 537 057.54
Klasse N-8%-mdist	LU1121265976			
Aktien im Umlauf		80 041.4100	87 841.4330	114 815.1610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		64.58	61.71	75.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		64.58	61.71	75.21
Klasse P-acc	LU0566497433			
Aktien im Umlauf		318 850.5600	345 925.7710	416 520.0860
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		143.99	131.77	146.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		143.99	131.77	146.79
Klasse (CHF) P-acc	LU0571745792			
Aktien im Umlauf		112 843.9070	117 163.7110	130 062.4500
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		121.90	110.09	128.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		121.90	110.09	128.63
Klasse (USD) P-acc	LU0571745446			
Aktien im Umlauf		33 093.0800	35 626.7240	63 223.0260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		129.94	110.59	123.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		129.94	110.59	123.40
Klasse P-dist	LU0566497516			
Aktien im Umlauf		121 165.5910	136 886.4310	149 024.9610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.86	105.24	120.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.86	105.24	120.49
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0826316233			
Aktien im Umlauf		117 413.8810	123 998.5240	173 442.8040
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.46	106.81	122.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		113.46	106.81	122.63
Klasse (GBP) P-dist	LU0571744555			
Aktien im Umlauf		21 620.4990	22 928.1360	32 074.2050
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		118.12	111.04	124.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		118.12	111.04	124.86
Klasse P-mdist	LU1249369007			
Aktien im Umlauf		2 168.9020	2 112.6920	1 657.9160
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		79.53	74.14	86.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		79.53	74.14	86.08
Klasse Q-acc	LU0847997854			
Aktien im Umlauf		114 292.4560	125 678.1420	240 022.6980
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.91	88.40	97.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		96.91	88.40	97.82
Klasse (CHF) Q-acc	LU1240784311			
Aktien im Umlauf		4 558.8430	7 237.4670	79 392.2740
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.34	88.51	102.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.34	88.51	102.72
Klasse (USD) Q-acc	LU1240784584			
Aktien im Umlauf		6 246.7390	6 853.7390	11 828.2770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.71	89.66	99.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.71	89.66	99.41
Klasse Q-dist	LU1240784741			
Aktien im Umlauf		44 615.9770	46 002.2730	107 111.3160
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		84.03	78.64	90.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		84.03	78.64	90.04
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240784238			
Aktien im Umlauf		26 882.9200	39 844.7250	261 740.2050
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		82.27	77.13	88.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		82.27	77.13	88.54
Klasse (GBP) Q-dist	LU1240784402			
Aktien im Umlauf		7 767.2650	6 979.6980	5 587.4860
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		107.61	101.08	113.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		107.61	101.08	113.62
Klasse QL-acc²	LU2049072429			
Aktien im Umlauf		75 242.4980	81 303.2030	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.65	88.08	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		96.65	88.08	-
Klasse (CHF) QL-acc²	LU2049072189			
Aktien im Umlauf		38 252.9680	66 664.9450	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.20	86.51	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		96.20	86.51	-

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Klasse (USD) QL-acc²	LU2049072346			
Aktien im Umlauf		720.9140	720.9140	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.53	89.43	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.53	89.43	-
Klasse QL-dist²	LU2049072692			
Aktien im Umlauf		42 492.8810	43 686.2580	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.10	88.07	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		95.10	88.07	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist²	LU2049072007			
Aktien im Umlauf		123 877.5320	145 699.7220	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.91	87.95	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		94.91	87.95	-
Klasse (GBP) QL-dist²	LU2049072262			
Aktien im Umlauf		202.2800	477.2800	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		95.02	88.36	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		95.02	88.36	-
Klasse U-X-acc	LU0566497789			
Aktien im Umlauf		5 105.0000	5 445.0000	6 464.0100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		12 793.32	11 617.10	12 744.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		12 793.32	11 617.10	12 744.56

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 9.10.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Deutschland	18.75
Grossbritannien	17.62
Frankreich	14.11
Schweiz	12.74
Schweden	8.64
Spanien	6.51
Finnland	4.99
Norwegen	4.98
Italien	3.33
Niederlande	2.78
Dänemark	1.69
Australien	1.01
Belgien	0.97
Irland	0.96
Total	99.08

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Versicherungen	11.80
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11.04
Energie- & Wasserversorgung	8.70
Telekommunikation	7.63
Erdöl	7.08
Chemie	5.09
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.47
Baugewerbe & Baumaterial	4.06
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.93
Maschinen & Apparate	3.69
Detailhandel, Warenhäuser	3.05
Tabak & alkoholische Getränke	3.00
Immobilien	2.98
Bergbau, Kohle & Stahl	2.10
Nichteisenmetalle	2.06
Landwirtschaft & Fischerei	2.05
Elektrische Geräte & Komponenten	1.95
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.88
Diverse Konsumgüter	1.77
Diverse Dienstleistungen	1.08
Gummi & Reifen	1.06
Fahrzeuge	1.04
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.03
Diverse Investitionsgüter	0.99
Internet, Software & IT-Dienste	0.98
Banken & Kreditinstitute	0.98
Verkehr & Transport	0.95
Gastgewerbe & Freizeit	0.91
Gesundheits- & Sozialwesen	0.88
Elektronik & Halbleiter	0.85
Total	99.08

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	198 607 896.10
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	5 369 597.39
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	203 977 493.49
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 359 881.65
Forderungen aus Zeichnungen	37 208.18
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	494.24
Forderungen aus Dividenden	290 869.58
Sonstige Forderungen	550 243.60
Total Aktiva	206 216 190.74
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-38 891.52
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-5.56
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-214 528.12
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-75 508.70
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 731.71
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 505.63
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-99 746.04
Total Passiva	-353 171.24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	205 863 019.50

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	494.24
Dividenden	3 048 656.14
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	77 135.25
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 496.66
Total Erträge	3 130 782.29
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-939 831.37
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-38 675.53
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 14)	-30 854.10
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 348.57
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1 045.24
Total Aufwendungen	-1 022 754.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 108 027.48
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-6 638 577.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-631 018.09
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-150 417.99
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 420 013.95
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-5 311 986.47
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	23 538 982.97
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	392 267.99
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	23 931 250.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	18 619 264.49

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	207 697 734.51
Zeichnungen	3 161 928.72
Rücknahmen	-22 033 745.35
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-18 871 816.63
Ausbezahlte Dividende	-1 582 162.87
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 108 027.48
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 420 013.95
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	23 931 250.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	18 619 264.49
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	205 863 019.50

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	N-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	87 841.4330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 455.8280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 255.8510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	80 041.4100
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	345 925.7710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 651.9080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 727.1190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	318 850.5600
Klasse	(CHF) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	117 163.7110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 660.0490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 979.8530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	112 843.9070
Klasse	(USD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 626.7240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	469.7450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 003.3890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 093.0800
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	136 886.4310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 182.2200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 903.0600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	121 165.5910
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	123 998.5240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 063.6680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 648.3110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	117 413.8810
Klasse	(GBP) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 928.1360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 307.6370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 620.4990
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 112.6920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	56.2100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 168.9020
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	125 678.1420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	821.1870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 206.8730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	114 292.4560
Klasse	(CHF) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 237.4670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 678.6240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 558.8430
Klasse	(USD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 853.7390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-607.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 246.7390
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	46 002.2730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	393.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 779.2960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 615.9770

Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 844.7250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 961.8050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 882.9200
Klasse	(GBP) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 979.6980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	977.8580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-190.2910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 767.2650
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	81 303.2030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 938.6240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 999.3290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	75 242.4980
Klasse	(CHF) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	66 664.9450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	802.1330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 214.1100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 252.9680
Klasse	(USD) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	720.9140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	720.9140
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	43 686.2580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 353.7510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 547.1280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	42 492.8810
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	145 699.7220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 225.2770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 047.4670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	123 877.5320
Klasse	(GBP) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	477.2800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-275.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	202.2800
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 445.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-340.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 105.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV					
– European High Dividend (EUR)					
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
P-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	3.91	
(CHF hedged) P-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	3.04	
(GBP) P-dist	3.8.2020	6.8.2020	GBP	2.57	
Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	2.07	
(CHF hedged) Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	2.14	
(GBP) Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	GBP	2.60	
QL-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	1.45	
(CHF hedged) QL-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	1.48	
(GBP) QL-dist	3.8.2020	6.8.2020	GBP	1.46	

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV					
– European High Dividend (EUR)					
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
N-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	EUR	0.41	
N-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	EUR	0.41	
N-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	EUR	0.41	
N-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	EUR	0.41	
N-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	EUR	0.40	
N-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	EUR	0.38	
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	EUR	0.25	
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	EUR	0.24	
P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	EUR	0.24	
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	EUR	0.24	
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	0.23	
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	EUR	0.22	

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Belgien			
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	24 558.00	2 005 897.44	0.97
Total Belgien		2 005 897.44	0.97
Finnland			
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	26 919.00	1 892 944.08	0.92
Total Finnland		1 892 944.08	0.92
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	14 651.00	2 016 710.15	0.98
EUR AXA EUR2.29	119 878.00	2 363 035.13	1.15
EUR BOUYGUES EUR1	64 462.00	2 151 741.56	1.04
EUR DANONE EURO.25	38 150.00	2 054 759.00	1.00
EUR HERMES INTL NPV	2 169.00	1 772 940.60	0.86
EUR L'OREAL EURO.20	6 346.00	1 946 952.80	0.95
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	4 348.00	2 099 649.20	1.02
EUR ORANGE EUR4	192 531.00	2 038 903.29	0.99
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	12 785.00	2 045 600.00	0.99
EUR SANOFI EUR2	22 501.00	1 906 059.71	0.93
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	17 423.00	2 032 392.95	0.99
EUR TOTAL SE EUR2.5	71 221.00	2 551 492.33	1.24
EUR VIVENDI SA EUR5.50	74 648.00	1 879 636.64	0.91
Total Frankreich		26 859 873.36	13.05
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	29 322.00	2 141 678.88	1.04
EUR BEIERSDORF AG NPV	20 369.00	1 909 390.06	0.93
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	42 637.00	1 792 459.48	0.87
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	27 891.00	1 966 315.50	0.96
EUR RW E AG (NEU) NPV	58 882.00	2 047 327.14	0.99
EUR SAP AG ORD NPV	19 819.00	2 021 141.62	0.98
Total Deutschland		11 878 312.68	5.77
Italien			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	158 152.00	2 264 736.64	1.10
Total Italien		2 264 736.64	1.10
Niederlande			
EUR KON KPN NV EURO.04	754 478.00	1 885 440.52	0.91
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	76 100.00	1 825 639.00	0.89
Total Niederlande		3 711 079.52	1.80
Norwegen			
NOK ORKLA ASA NOK1.25	224 569.00	1 806 003.43	0.88
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	58 135.00	1 974 367.56	0.96
Total Norwegen		3 780 370.99	1.84
Spanien			
EUR ENDESA SA EUR1.2	82 591.00	1 979 706.27	0.96
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	177 749.00	2 034 337.31	0.99
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	85 176.00	2 372 151.60	1.15
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	115 981.00	2 242 492.64	1.09
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	114 763.00	1 966 464.01	0.96
EUR REPSOL SA EUR1	347 930.00	2 803 619.94	1.36
Total Spanien		13 398 771.77	6.51
Schweden			
SEK ICA GRUPPEN AB	43 425.00	1 760 402.23	0.85
SEK TELIA COMPANY AB NPV	565 458.00	2 010 328.42	0.98
Total Schweden		3 770 730.65	1.83
Schweiz			
CHF SWISS RE AG CHF0.10	30 600.00	2 345 891.04	1.14
Total Schweiz		2 345 891.04	1.14
Grossbritannien			
GBP ASTRAZENECA ORD US\$0.25	21 241.00	1 850 297.66	0.90
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GB\$0.25	64 855.00	1 910 552.01	0.93
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	467 136.00	2 459 251.51	1.19
GBP HALMA ORD GB\$0.10	70 530.00	1 744 365.04	0.85
GBP NATIONAL GRID ORD GB\$0.12431289	180 749.00	1 711 473.97	0.83
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GB\$0.10	24 015.00	1 764 680.74	0.86
GBP SSE PLC ORD GB\$0.50	133 725.00	2 001 405.63	0.97
Total Grossbritannien		13 442 026.56	6.53
Total Inhaberaktien		85 350 634.73	41.46
Partizipationsscheine			
Schweiz			
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	7 920.00	1 813 763.02	0.88
Total Schweiz		1 813 763.02	0.88
Total Partizipationsscheine		1 813 763.02	0.88

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	6 568.00	1 813 763.39	0.88
Total Schweiz		1 813 763.39	0.88
Total Weitere Aktien		1 813 763.39	0.88
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	20 913.00	1 887 189.12	0.92
Total Deutschland		1 887 189.12	0.92
Total Vorzugsaktien		1 887 189.12	0.92
Namensaktien			
Australien			
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	109 399.00	2 073 949.63	1.01
Total Australien		2 073 949.63	1.01
Dänemark			
DKK COLOPLAST DKK1 B	13 751.00	1 721 056.23	0.83
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	31 276.00	1 763 524.39	0.86
Total Dänemark		3 484 580.62	1.69
Finnland			
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	116 858.00	2 244 257.89	1.09
EUR ORION CORP SER'B'NPV	49 078.00	1 936 617.88	0.94
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	57 311.00	2 076 377.53	1.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	76 691.00	2 118 205.42	1.03
Total Finnland		8 375 458.72	4.07
Frankreich			
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	20 924.00	2 185 511.80	1.06
Total Frankreich		2 185 511.80	1.06
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	11 965.00	2 365 001.90	1.15
EUR BASF SE NPV	38 344.00	2 351 637.52	1.14
EUR BAYER AG NPV (REGD)	43 814.00	2 114 901.78	1.03
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	14 289.00	1 996 887.75	0.97
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	48 145.00	1 949 872.50	0.95
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	134 862.00	2 038 439.13	0.99
EUR E.ON SE NPV	204 507.00	1 856 105.53	0.90
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	84 864.00	2 147 907.84	1.04
EUR MUJENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	9 045.00	2 112 912.00	1.03
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	18 159.00	2 033 808.00	0.99
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	51 399.00	1 981 431.45	0.96
EUR VONOVIA SE NPV	32 634.00	1 875 802.32	0.91
Total Deutschland		24 824 707.72	12.06
Irland			
EUR CRH ORD EURO.32	60 328.00	1 979 964.96	0.96
Total Irland		1 979 964.96	0.96
Italien			
EUR ENI SPA EUR1	302 393.00	2 510 769.08	1.22
EUR SNAM EUR1	440 992.00	2 073 985.38	1.01
Total Italien		4 584 754.46	2.23
Niederlande			
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	59 518.00	2 026 587.90	0.98
Total Niederlande		2 026 587.90	0.98
Norwegen			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	162 991.00	2 156 953.63	1.05
NOK MOWI ASA NOK7.50	131 745.00	2 239 012.09	1.08
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	145 223.00	2 076 031.09	1.01
Total Norwegen		6 471 996.81	3.14
Schweden			
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	47 325.00	1 999 945.55	0.97
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	50 756.00	1 879 427.08	0.91
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	77 974.00	2 252 942.38	1.09
SEK ERICSSON SER'B' NPV	181 804.00	1 863 865.87	0.91
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV	35 277.00	2 047 520.81	1.00
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	132 534.00	2 011 489.50	0.98
SEK TELE2 AB SHS	181 895.00	1 961 729.21	0.95
Total Schweden		14 016 920.40	6.81

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	89 277.00	1 976 110.85	0.96
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	43 600.00	2 215 994.08	1.08
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	15 032.00	2 175 151.17	1.06
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD) (POST RECON)	2 415.00	1 852 083.03	0.90
CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	49 126.00	2 162 066.88	1.05
CHF NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	19 053.00	1 780 171.01	0.86
CHF NOVARTIS AG CHF0.50 (REGD)	27 172.00	2 064 271.35	1.00
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	2 277.00	2 050 082.45	1.00
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	4 117.00	1 824 844.18	0.89
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	6 316.00	2 151 564.94	1.04
Total Schweiz		20 252 339.94	9.84
Grossbritannien			
GBP ANGLO AMERICAN USDD.54945	89 498.00	2 210 989.04	1.07
GBP BP ORD USDD.25	836 497.00	2 312 045.91	1.12
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	68 922.00	2 215 358.89	1.08
GBP DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	624 185.00	2 060 654.73	1.00
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	122 772.00	1 877 213.34	0.91
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	837 107.00	2 360 912.81	1.15
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	69 893.00	2 071 836.53	1.01
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	37 562.00	2 026 511.57	0.98
GBP SMITH & NEPHEW ORD USDD.20	112 048.00	1 814 534.60	0.88
GBP TESCO ORD GBPO.05	818 309.00	2 073 179.56	1.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	35 521.00	1 812 133.29	0.88
Total Grossbritannien		22 835 370.27	11.09
Total Namensaktien		113 112 143.23	54.94
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		203 977 493.49	99.08
Total des Wertpapierbestandes		203 977 493.49	99.08
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
CHF 26 990 300.00	EUR 24 970 972.38	21.1.2021	-38 328.74 -0.02
CHF 214 400.00	EUR 198 617.59	21.1.2021	-562.78 0.00
Total Devisenterminkontrakte			-38 891.52 -0.02
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 359 881.65	0.66
Andere Aktiva und Passiva		564 535.88	0.28
Total des Nettovermögens		205 863 019.50	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in EUR		653 432 085.39	639 920 969.96	707 630 482.86
Klasse I-A1-acc	LU0549584471			
Aktien im Umlauf		95 104.6280	114 283.5380	30 092.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		182.55	165.86	153.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		182.55	165.86	153.30
Klasse (USD hedged) I-A1-acc	LU1195740300			
Aktien im Umlauf		7 618.0830	7 638.2760	7 714.8910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		144.32	130.30	117.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		144.32	130.30	117.25
Klasse I-A2-acc	LU1952145495			
Aktien im Umlauf		146 763.0720	291 568.4970	169 377.6230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		123.67	112.34	103.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		123.67	112.34	103.79
Klasse I-A3-acc	LU1246874546			
Aktien im Umlauf		4 621.0000	5 661.0000	7 784.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		129.52	117.62	108.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		129.52	117.62	108.61
Klasse I-B-acc	LU0971305403			
Aktien im Umlauf		10 751.9930	10 891.9710	11 062.5420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		193.38	174.92	160.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		193.38	174.92	160.26
Klasse (USD hedged) I-B-acc	LU0979669156			
Aktien im Umlauf		12 346.3890	12 346.3890	12 513.6770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		215.05	193.25	172.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		215.05	193.25	172.33
Klasse I-X-acc	LU1001700605			
Aktien im Umlauf		46 063.0930	29 683.1720	68 802.3920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		189.48	171.34	156.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		189.48	171.34	156.87
Klasse K-1-acc	LU0999556193			
Aktien im Umlauf		3.0000	4.6000	7.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		5 412 939.29	4 927 909.36	4 574 500.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		5 412 939.29	4 927 909.36	4 572 213.57
Klasse (USD hedged) K-1-acc	LU1032634336			
Aktien im Umlauf		0.8000	0.8000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 749 564.23	7 915 027.89	7 153 483.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		8 749 564.23	7 915 027.89	7 149 906.51
Klasse N-acc	LU0815274740			
Aktien im Umlauf		60 257.4970	63 090.1440	83 113.1340
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		199.12	182.38	171.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		199.12	182.38	171.25
Klasse P-acc	LU0723564463			
Aktien im Umlauf		1 098 392.7620	1 099 948.6900	1 492 870.0090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		235.63	215.33	201.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		235.63	215.33	201.27
Klasse (AUD hedged) P-acc²	LU1017644862			
Aktien im Umlauf		-	-	27 698.8460
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		-	-	150.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		-	-	150.28
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1031038273			
Aktien im Umlauf		31 854.2920	33 871.2090	50 766.0980
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		146.10	133.64	125.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		146.10	133.64	125.38
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1185964712			
Aktien im Umlauf		11 421.5950	12 431.4110	18 652.6010
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		128.75	117.31	110.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		128.75	117.31	110.12
Klasse (RMB hedged) P-acc²	LU1017648186			
Aktien im Umlauf		-	-	2 703.6180
Nettoinventarwert pro Aktie in CNH		-	-	1 610.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ¹		-	-	1 609.96
Klasse (SEK) P-acc	LU1036032347			
Aktien im Umlauf		580 014.1680	602 153.4010	637 180.3810
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		1 256.25	1 175.99	1 113.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		1 256.25	1 175.99	1 112.74

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Klasse (SGD hedged) P-acc LU0996708193				
Aktien im Umlauf		54 454.2380	61 973.9350	96 262.2950
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		180.02	163.85	150.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		180.02	163.85	150.65
Klasse (USD hedged) P-acc LU0975313742				
Aktien im Umlauf		453 637.8070	528 237.4310	805 068.1190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		189.36	171.96	156.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		189.36	171.96	156.47
Klasse Q-acc LU0848002365				
Aktien im Umlauf		255 712.4630	202 008.1630	215 010.7920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		194.97	177.25	164.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		194.97	177.25	164.01
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240785128				
Aktien im Umlauf		64 010.3320	61 139.1620	63 707.8300
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		131.37	119.55	111.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		131.37	119.55	111.02
Klasse (GBP hedged) Q-acc LU1059394855				
Aktien im Umlauf		28 306.0540	26 988.0700	31 953.4180
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		169.79	153.92	143.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		169.79	153.92	143.04
Klasse (SEK) Q-acc LU1240785557				
Aktien im Umlauf		2 001.0800	705.7300	1 264.8290
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		1 013.95	944.26	884.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		1 013.95	944.26	884.49
Klasse (USD hedged) Q-acc LU1059394939				
Aktien im Umlauf		93 384.8380	90 465.4380	101 578.1680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		182.85	165.19	148.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		182.85	165.19	148.84
Klasse U-X-acc LU0549584711				
Aktien im Umlauf		2 405.6140	2 679.6140	2 026.6140
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		32 381.77	29 281.31	26 823.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		32 381.77	29 281.31	26 809.97

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklassen (AUD hedged) P-acc und (RMB hedged) P-acc waren bis zum 14.10.2019 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	19.26	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11.30
Niederlande	13.84	Internet, Software & IT-Dienste	10.12
Irland	11.98	Anlagefonds	8.39
Schweiz	10.48	Versicherungen	6.93
Deutschland	8.88	Banken & Kreditinstitute	6.82
Italien	8.82	Nahrungsmittel & Softdrinks	6.63
Schweden	5.78	Chemie	5.15
Finnland	5.55	Textilien, Kleidung & Lederwaren	4.84
Dänemark	2.54	Erdöl	4.82
Vereinigte Staaten	1.91	Telekommunikation	4.63
Portugal	1.72	Energie- & Wasserversorgung	4.26
Norwegen	1.25	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.19
Belgien	1.00	Elektronik & Halbleiter	2.89
Luxemburg	0.95	Diverse Investitionsgüter	2.80
Kanada	0.65	Maschinen & Apparate	2.79
Malta	0.63	Baugewerbe & Baumaterial	2.63
Spanien	0.47	Tabak & alkoholische Getränke	1.66
Total	95.71	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.59
		Biotechnologie	1.30
		Fahrzeuge	1.22
		Elektrische Geräte & Komponenten	0.95
		Edelmetalle und -steine	0.65
		Verkehr & Transport	0.15
		Total	95.71

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	549 662 961.60
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	75 714 975.61
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	625 377 937.21
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	32 554 814.83*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	5 254 275.35
Forderungen aus Zeichnungen	359 368.28
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	14.60
Sonstige Forderungen	2 712 794.47
Total Aktiva	666 259 204.74
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 803 989.41
Nicht realisierter Kursverlust aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-2 953 988.90
Kontokorrentkredit	-15 793.33
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-13 586.70
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 272 603.44
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 127 847.78
Verbindlichkeiten aus Dividenden	-37 177.14
Andere Verbindlichkeiten	-110 424.79
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-416 504.72
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-45 672.74
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-29 530.40
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-491 707.86
Total Passiva	-12 827 119.35
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	653 432 085.39

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	32 114.87
Dividenden	4 951 942.71
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	1 031 829.77
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	860 388.52
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	38 348.15
Total Erträge	6 914 624.02
Aufwendungen	
Aufwand aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-2 257 024.01
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 231 262.94
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-139 461.61
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 14)	-344 155.41
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-38 874.96
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-164 356.44
Total Aufwendungen	-8 175 135.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 260 511.35
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	14 743 797.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 819 886.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	1 756 252.82
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 399 825.96
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	10 280 337.86
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	9 019 826.51
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	53 520 933.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 752 303.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	-11 176 025.45
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	45 097 211.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	54 117 038.19

* Zum 30. November 2020 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von EUR 7 370 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	639 920 969.96
Zeichnungen	58 979 908.87
Rücknahmen	-99 585 831.63
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-40 605 922.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 260 511.35
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	10 280 337.86
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	45 097 211.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	54 117 038.19
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	653 432 085.39

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	114 283.5380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 680.5570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 859.4670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	95 104.6280
Klasse	(USD hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 638.2760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20.1930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 618.0830
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	291 568.4970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 741.5200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-155 546.9450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	146 763.0720
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 661.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	779.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 819.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 621.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 891.9710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-139.9780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 751.9930
Klasse	(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 346.3890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 346.3890
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	29 683.1720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 847.3090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 467.3880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	46 063.0930
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.6000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3.0000
Klasse	(USD hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.8000
Klasse	N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	63 090.1440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 179.6400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 012.2870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	60 257.4970
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 099 948.6900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	80 206.5430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-81 762.4710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 098 392.7620

Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 871.2090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	652.5410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 669.4580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	31 854.2920
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 431.4110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 179.6270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 189.4430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 421.5950
Klasse	(SEK) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	602 153.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 590.5180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 729.7510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	580 014.1680
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	61 973.9350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	176.3040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 696.0010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 454.2380
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	528 237.4310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 686.6560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79 286.2800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	453 637.8070
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	202 008.1630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	129 168.3200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-75 464.0200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	255 712.4630
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	61 139.1620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 643.0580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 771.8880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	64 010.3320
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 988.0700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 848.8330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 530.8490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	28 306.0540
Klasse	(SEK) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	705.7300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 001.0800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-705.7300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 001.0800
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	90 465.4380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 529.3710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 609.9710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	93 384.8380
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 679.6140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-274.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 405.6140

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Belgien			
EUR EURONAV NPV	145 631.00	960 436.45	0.15
Total Belgien		960 436.45	0.15
Kanada			
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	1 117 589.00	4 260 831.03	0.65
Total Kanada		4 260 831.03	0.65
Dänemark			
DKK ØRSTED A/S DKK10	93 834.00	14 169 608.07	2.17
DKK TOPDANMARK AS DKK1	68 790.00	2 447 228.87	0.37
Total Dänemark		16 616 836.94	2.54
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	122 026.00	16 796 878.90	2.57
EUR ARKEMA EUR10	65 799.00	6 429 878.28	0.98
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.50	29 506.00	4 574 905.30	0.70
EUR EIFFAGE EUR4	46 608.00	3 828 381.12	0.59
EUR FAURECIA EUR7	190 972.00	7 963 532.40	1.22
EUR L'OREAL EURO.20	50 423.00	15 469 776.40	2.37
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	49 536.00	23 920 934.40	3.66
EUR SANOFI EUR2	281 774.00	23 869 075.54	3.65
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	17 455.00	5 288 865.00	0.81
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	45 917.00	12 820 026.40	1.96
EUR WORLDLINE EURO.68	62 871.00	4 872 502.50	0.75
Total Frankreich		125 834 756.24	19.26
Deutschland			
EUR CANCOM SE NPV	42 145.00	1 896 525.00	0.29
EUR ECKERT & ZIEGLER ORD NPV	98 599.00	4 273 280.66	0.65
EUR LPKF LASER & ELECT NPV	94 181.00	2 166 163.00	0.33
EUR TEAMVIEWER AG NPV	202 113.00	8 070 372.09	1.24
EUR VARTA AG NPV	17 378.00	1 968 927.40	0.30
Total Deutschland		18 375 268.15	2.81
Irland			
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	86 117.00	10 110 135.80	1.55
Total Irland		10 110 135.80	1.55
Italien			
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	859 765.00	9 276 864.35	1.42
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	15 938 197.00	6 781 702.82	1.04
Total Italien		16 058 567.17	2.46
Luxemburg			
EUR SOLUTION 30 SE EURO.1275 (POST SUB)	365 415.00	6 201 092.55	0.95
Total Luxemburg		6 201 092.55	0.95
Niederlande			
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	58 736.00	5 231 028.16	0.80
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	49 793.00	1 557 525.04	0.24
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	122 609.00	10 853 348.68	1.66
EUR QIAGEN NV EURO.01	104 648.00	4 228 825.68	0.65
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	40 552.00	5 360 974.40	0.82
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	147 806.00	10 390 761.80	1.59
Total Niederlande		37 622 463.76	5.76
Spanien			
EUR CAIXABANK SA EUR1	1 291 822.00	2 773 541.83	0.42
Total Spanien		2 773 541.83	0.42
Schweden			
SEK HANSA BIOPHARMA AB NPV	162 109.00	3 975 368.98	0.61
SEK LUNDIN ENERGY AB NPV	135 900.00	2 728 042.88	0.41
Total Schweden		6 703 411.86	1.02
Total Inhaberaktien		245 517 341.78	37.57
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	105 707.00	29 191 152.10	4.47
Total Schweiz		29 191 152.10	4.47
Total Weitere Aktien		29 191 152.10	4.47
Vorzugsaktien			
Spanien			
EUR GRIFOLS SA EURO.05 (B) POST CONS	19 563.00	305 182.80	0.05
Total Spanien		305 182.80	0.05
Total Vorzugsaktien		305 182.80	0.05

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

Namensaktien

Belgien

EUR	KBC GROUP NV NPV	94 675.00	5 529 020.00	0.85
Total Belgien			5 529 020.00	0.85

Finnland

EUR	NESTE OIL OYJ NPV	259 897.00	14 601 013.46	2.24
SEK	NORDEA HOLDING AB NPV	657 503.00	4 710 496.83	0.72
EUR	SAMPO PLC SER'A'NPV	467 778.00	16 947 596.94	2.59
Total Finnland			36 259 107.23	5.55

Deutschland

EUR	ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	63 508.00	12 552 991.28	1.92
EUR	EXASOL AG ORD NPV	235 454.00	4 968 079.40	0.76
EUR	SIEMENS AG NPV(REGD)	163 111.00	18 268 432.00	2.80
EUR	ZEAL NETWORK SE NPV	96 228.00	3 858 742.80	0.59
Total Deutschland			39 648 245.48	6.07

Irland

EUR	CRH ORD EURO.32	182 389.00	5 986 006.98	0.91
EUR	KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	100 741.00	7 369 204.15	1.13
Total Irland			13 355 211.13	2.04

Italien

EUR	ENEL EUR1	1 982 377.00	16 592 495.49	2.54
EUR	MEDIOBANCA SPA EURO.5	1 397 725.00	10 446 596.65	1.60
EUR	MONCLER SPA NPV	186 796.00	7 688 523.36	1.18
EUR	NEXI SPA NPV	432 170.00	6 828 286.00	1.04
Total Italien			41 555 901.50	6.36

Malta

SEK	MEDIA AND GAMES IN EUR1.00	2 748 022.00	4 111 065.74	0.63
Total Malta			4 111 065.74	0.63

Niederlande

EUR	ADYEN NV EURO.01	6 415.00	10 276 830.00	1.57
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	45 931.00	16 711 994.35	2.56
EUR	KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	37 726.00	5 179 779.80	0.79
EUR	NN GROUP N.V. EURO.12	346 253.00	11 789 914.65	1.81
EUR	PROSUS N.V. EURO.05	97 248.00	8 834 008.32	1.35
Total Niederlande			52 792 527.12	8.08

Norwegen

NOK	DNB ASA NOK10	400 401.00	6 090 523.66	0.93
NOK	LINK MOBILITY NOK	286 641.00	1 352 812.12	0.21
NOK	MERCELL HOLDING AS	689 880.00	713 044.85	0.11
Total Norwegen			8 156 380.63	1.25

Portugal

EUR	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	2 510 764.00	11 218 093.55	1.72
Total Portugal			11 218 093.55	1.72

Schweden

SEK	ADTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	127 924.00	1 350 885.60	0.21
SEK	EPIROC AB SER'A'NPV	618 784.00	8 621 775.81	1.32
SEK	NORDNET AB NPV	470 323.00	4 745 901.29	0.72
SEK	SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	440 093.00	8 277 123.54	1.27
SEK	STILLFRONT GP AB NPV	84 216.00	8 127 454.54	1.24
Total Schweden			31 123 140.78	4.76

Schweiz

CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	355 609.00	33 225 467.50	5.08
CHF	SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	283 901.00	6 055 954.22	0.93
Total Schweiz			39 281 421.72	6.01

Vereinigte Staaten

USD	ADOBE INC. COM USD0.0001	15 786.00	6 235 285.25	0.95
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	35 589.00	6 299 627.87	0.96
Total Vereinigte Staaten			12 534 913.12	1.91

Total Namensaktien

295 565 028.00 45.23

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

570 578 704.68 87.32

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

Investment Fonds, open end

Irland

EUR	UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - EQUITY OPPORT L/S FD-I-B	312 592.89	54 625 608.05	8.36
EUR	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	17.20	170 323.28	0.03
Total Irland			54 795 931.33	8.39

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg			
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOB OPPORT UNCONST USD-U-X-ACC	0.22	3 301.20	0.00
Total Luxemburg		3 301.20	0.00
Total Investment Fonds, open end		54 799 232.53	8.39
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		54 799 232.53	8.39
Total des Wertpapierbestandes		625 377 937.21	95.71

Derivative Instrumente

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

Synthetic Equity Swaps*

GBP MORGAN STANLEY/KINGFISHER ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-916 700.00	138 119.42	0.02
GBP MORGAN STANLEY/PEARSON ORD GBPO.25 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-330 320.00	-505 067.21	-0.08
GBP MORGAN STANLEY/PRUDENTIAL ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	772 562.00	1 954 693.17	0.30
GBP MORGAN STANLEY/HALMA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	201 003.00	-340 988.60	-0.05
GBP MORGAN STANLEY/SAINSBURYS (J) ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 007 776.00	-106 851.68	-0.02
GBP MORGAN STANLEY/G4S ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-778 096.00	-146 762.00	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/WARTSILA OYJ (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-480 281.00	-491 041.61	-0.08
EUR MORGAN STANLEY/STOCKMANN OYJ-B (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-78 138.00	-2 500.42	0.00
EUR MORGAN STANLEY/NOKIA OYJ (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-570 139.00	16 933.13	0.00
SEK MORGAN STANLEY/BILLERUDKORSNAS AB NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-203 910.00	33 553.38	0.00
GBP MORGAN STANLEY/RIO TINTO PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	161 403.00	859 258.26	0.13
EUR MORGAN STANLEY/SCHNEIDER ELECTRIC SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	160 608.00	1 999 569.60	0.31
EUR MORGAN STANLEY/TELECOM ITALIA SPA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21 254 064.00	-1 971 078.34	-0.30
GBP MORGAN STANLEY/DS SMITH PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-999 280.00	-545 368.17	-0.08
SEK MORGAN STANLEY/HUSQVARNA AB SER'B'NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-210 671.00	6 886.27	0.00
EUR MORGAN STANLEY/LAGARDERE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-326 394.00	-293 754.60	-0.05
DKK MORGAN STANLEY/CHR HANSEN HOLDING (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-29 359.00	154 617.49	0.02
EUR MORGAN STANLEY/LEONARDO SPA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-812 326.00	-1 605 156.18	-0.25
EUR MORGAN STANLEY/KLEPIERRE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-191 418.00	-1 459 562.25	-0.22
EUR MORGAN STANLEY/FUGRO CERT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-275 000.00	-396 000.00	-0.06
EUR MORGAN STANLEY/SGL CARBON SE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-222 018.00	-264 201.42	-0.04
GBP MORGAN STANLEY/PETROFAC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-737 327.00	-284 316.41	-0.04
EUR MORGAN STANLEY/INDRA SISTEMAS SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-362 646.00	-562 101.30	-0.09
EUR MORGAN STANLEY/ZARDOYA-OTIS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-220 653.00	-145 630.98	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/CECONOMY AG ORD NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-320 023.00	-95 888.58	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/SAP AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	139 220.00	1 460 417.80	0.22
DKK MORGAN STANLEY/H.LUNDBECK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-92 287.00	-134 524.55	-0.02
GBP MSWPP PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-284 331.00	-345 895.13	-0.05
GBP MORGAN STANLEY/ITV ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 291 241.00	-33 867.83	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/TELEFONICA SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 043 900.00	-761 608.06	-0.12
GBP MORGAN STANLEY/LONDON STOCK EXCH ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	140 059.00	-268 864.34	-0.04
GBP MORGAN STANLEY/HARGREAVES LANSDOWN OR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-172 171.00	-148 920.83	-0.02
GBP MORGAN STANLEY/RENTOKIL INITIAL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-450 878.00	167 261.81	0.03
EUR MORGAN STANLEY/ZALANDO SE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	124 047.00	573 097.14	0.09
GBP MORGAN STANLEY/TALK TALK TELECOM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 082 969.00	112 750.45	0.02
DKK MORGAN STANLEY/CARLSBERG(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	102 405.00	1 642 694.43	0.25
CHF MORGAN STANLEY/DUFREY AG CHF5(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-84 583.00	-1 249 702.82	-0.19
EUR MORGAN STANLEY/AEGON NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 603 777.00	-1 316 700.92	-0.20
GBP MORGAN STANLEY/GREGGS ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-155 649.00	-431 851.65	-0.07
GBP MORGAN STANLEY/SOUTH32 LTD NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-476 939.00	-117 212.49	-0.02
EUR MORGAN STANLEY /THYSSENKRUPP NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-693 494.00	-1 045 095.46	-0.16
NOK MORGAN STANLEY/PGS ASA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-359 583.00	-63 504.15	-0.01
DKK MORGAN STANLEY/NOVO-NORDISK AS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	359 975.00	442 511.67	0.07
EUR MORGAN STANLEY/ONOVIA SE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	122 033.00	264 110.98	0.04
EUR MORGAN STANLEY/METRO AG (NEW) NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-65 413.00	49 713.88	0.01
GBP MORGAN STANLEY/BABCOCK INTL GROUP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-210 382.00	-283 406.35	-0.04
DKK MORGAN STANLEY/VESTAS WIND SYSTEM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	62 115.00	1 539 657.62	0.24
EUR MORGAN STANLEY/TECHNIPFMC LIMITED (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-244 689.00	-532 834.77	-0.08
EUR MORGAN STANLEY/SAIPEM NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-756 000.00	-264 933.60	-0.04
EUR MORGAN STANLEY/UMICORE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-90 185.00	-301 414.22	-0.05
EUR MORGAN STANLEY/MUENCHENER RUECKVE NP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	62 122.00	2 037 601.60	0.31
EUR MORGAN STANLEY/CASINO GUICH-PERR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-123 223.00	-597 015.44	-0.09
DKK MORGAN STANLEY/ISS A/S(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-641 580.00	-2 681 526.70	-0.41
CHF MORGAN STANLEY/SIKA AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	40 262.00	230 510.50	0.04
GBP MORGAN STANLEY/FEVERTREE DRINKS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-121 245.00	-400 543.13	-0.06
EUR MORGAN STANLEY/BAYERISCHE MOTOREN WK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	136 154.00	1 955 171.44	0.30
EUR MORGAN STANLEY/TELEFONICA DEUTSCH NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-461 208.00	-67 797.58	-0.01
GBP MORGAN STANLEY/AUTO TRADER GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	170 239.00	-34 959.94	-0.01
GBP MORGAN STANLEY/BRITVIC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	417 958.00	380 175.38	0.06
GBP MORGAN STANLEY/SOFTCAT PLC. ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	530 294.00	53 266.35	0.01
EUR MSUNIBAIL-RODAMCO-WE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-22 334.00	-549 416.40	-0.08
DKK MORGAN STANLEY/AMBU A/S SER'B' (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-114 051.00	-235 200.79	-0.04
EUR MORGAN STANLEY/KNORR BREMSE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 432.00	-74 041.20	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/KONINKLIJKE PHILIPS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	291 768.00	1 016 811.48	0.16
EUR MORGAN STANLEY/WERELDHAVE NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-172 454.00	-515 637.46	-0.08
EUR MORGAN STANLEY/ARCADIS NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-37 271.00	-210 953.86	-0.03

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
DKK MORGAN STANLEY/GENMAB AS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	14 292.00	508 827.04	0.08
GBP MORGAN STANLEY/AVAST PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 054 981.00	395 619.47	0.06
EUR MORGAN STANLEY/DEUTSCHE EUROSHOP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-105 072.00	-698 728.80	-0.11
EUR MORGAN STANLEY/COVESTRO AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-43 027.00	-248 696.06	-0.04
EUR MORGAN STANLEY/SIGNIFY NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	173 667.00	852 704.97	0.13
EUR MORGAN STANLEY/ALD INTL FRANCE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-69 636.00	-109 328.52	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/EDENRED (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-55 749.00	-429 954.97	-0.07
SEK MORGAN STANLEY/ELECTROLUX PROFESS SE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-198 089.00	-220 223.47	-0.03
EUR MORGAN STANLEY/STROEER SE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-49 294.00	-638 357.30	-0.10
EUR MORGAN STANLEY/WALLOUREC SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-29 085.00	-470 362.62	-0.07
EUR MORGAN STANLEY/NATIXIS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 290 410.00	-753 599.44	-0.12
GBP MORGAN STANLEY/HOMESERVE ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	143 688.00	-96 220.03	-0.01
GBP MORGAN STANLEY/DOMINO'S PIZZA GRP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-810 983.00	104 993.76	0.02
GBP MORGAN STANLEY/BRITISH LAND CO PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-637 193.00	-875 432.73	-0.13
GBP MORGAN STANLEY/TUI AG NPV (REGD) (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-535 199.00	-1 183 893.61	-0.18
GBP MORGAN STANLEY/SHAFTESBURY ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-381 367.00	-314 969.55	-0.05
GBP MSLAND SECURITIES GP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-321 744.00	-532 531.55	-0.08
EUR MORGAN STANLEY/PUBLICIS GROUPE SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-72 977.00	-604 979.33	-0.09
GBP MORGAN STANLEY/CVS GROUP PLC ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	325 151.00	764 394.60	0.12
GBP MORGAN STANLEY/WIZZ AIR HLDGS PLC OR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	174 800.00	2 551 778.10	0.39
GBP MORGAN STANLEY/HAMMERSON ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-6 076 766.00	-360 809.43	-0.06
GBP MORGAN STANLEY/COMPUTACENTER ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	249 040.00	-138 973.77	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/AENA SME SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	62 223.00	1 306 683.00	0.20
EUR MORGAN STANLEY/INFINEON TECHNOLOG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	198 680.00	1 116 581.60	0.17
GBP MORGAN STANLEY/HUT GROUP LTD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	296 972.00	-102 084.54	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/AROUNDTOWN SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-308 738.00	-525 163.34	-0.08
EUR MORGAN STANLEY/BANCO DE SABADELL SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 616 758.00	-356 664.13	-0.05
EUR MS/DERMAPHARM HLDG SE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	204 480.00	2 915 884.80	0.45
EUR MORGAN STANLEY/RATIONAL AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 842.00	-389 963.00	-0.06
EUR MORGAN STANLEY/METRO AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-46 362.00	2 610 78.00	0.00
GBP MORGAN STANLEY/TEAM17 GROUP PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	81 910.00	93 068.64	0.01
EUR MORGAN STANLEY/DE PEETS N.V.(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-78 375.00	81 029.14	0.01
DKK MORGAN STANLEY/TRYG A/S (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	135 225.00	168 041.34	0.03
CHF MORGAN STANLEY/GALENICA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-23 445.00	29 046.22	0.00
Total Synthetic Equity Swaps		-2 953 988.90	-0.45

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **-2 953 988.90** **-0.45**

Total Derivative Instrumente **-2 953 988.90** **-0.45**

Devisenterminkontrakte

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

CHF	20 365 000.00	EUR	18 841 356.06	21.1.2021	-28 920.20	-0.01
NOK	101 600 000.00	EUR	9 495 193.55	21.1.2021	82 305.41	0.01
CHF	12 734 400.00	EUR	11 781 653.06	21.1.2021	-18 084.03	0.00
GBP	144 810 000.00	EUR	162 775 005.29	21.1.2021	-1 296 253.13	-0.20
SGD	9 597 100.00	EUR	6 008 525.92	21.1.2021	-28 942.35	0.00
GBP	6 193 900.00	EUR	6 962 309.96	21.1.2021	-55 444.12	-0.01
USD	111 947 800.00	EUR	94 038 852.80	21.1.2021	-598 476.52	-0.09
EUR	21 290 411.46	USD	25 345 000.00	21.1.2021	135 495.18	0.02
EUR	422 133.20	USD	502 100.00	21.1.2021	3 041.33	0.00
EUR	286 748.93	USD	342 000.00	21.1.2021	1 289.02	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-1 803 989.41	-0.28

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	32 554 814.83*	4.98
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-15 793.33	0.00
Andere Aktiva und Passiva	273 104.99	0.00
Total des Nettovermögens	653 432 085.39	100.00

* Zum 30. November 2020 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von EUR 7 370 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in EUR		45 365 277.76	47 939 606.88	67 244 113.91
Klasse P-acc	LU0775052292			
Aktien im Umlauf		55 917.4060	67 619.9820	87 566.8810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		187.75	166.60	180.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		187.75	166.15	180.56
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0775053266			
Aktien im Umlauf		29 136.3120	35 637.2700	45 767.0120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		182.61	162.08	176.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		182.61	161.64	175.92
Klasse P-dist	LU0775052615			
Aktien im Umlauf		38 476.1920	51 177.3090	63 245.8100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		172.74	154.39	168.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		172.74	153.97	168.59
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0797316337			
Aktien im Umlauf		23 435.6990	25 328.5750	29 906.4110
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		168.11	150.30	164.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		168.11	149.89	164.36
Klasse Q-acc	LU1240785987			
Aktien im Umlauf		29 957.9880	33 184.6880	59 324.7720
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		121.84	107.69	115.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		121.84	107.40	115.81
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240785714			
Aktien im Umlauf		68 477.6920	79 368.0390	102 699.5130
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		119.82	105.92	114.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		119.82	105.63	114.09
Klasse Q-dist	LU1240786019			
Aktien im Umlauf		21 139.0760	24 615.5440	33 079.3580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.71	100.67	110.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		112.71	100.40	109.93
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240785805			
Aktien im Umlauf		59 168.2340	63 499.8700	84 582.4710
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.90	99.07	108.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		110.90	98.80	108.32

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Deutschland	94.45
Frankreich	2.56
Total	97.01

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Versicherungen	15.33
Chemie	11.28
Internet, Software & IT-Dienste	11.04
Fahrzeuge	8.49
Telekommunikation	8.04
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.49
Verkehr & Transport	6.32
Elektronik & Halbleiter	5.25
Immobilien	4.92
Diverse Investitionsgüter	4.25
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.06
Energie- & Wasserversorgung	3.94
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.56
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.18
Gastgewerbe & Freizeit	0.95
Diverse Dienstleistungen	0.87
Banken & Kreditinstitute	0.54
Maschinen & Apparate	0.50
Total	97.01

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	34 806 920.00
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	9 202 967.25
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	44 009 887.25
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	891 474.70
Forderungen aus Zeichnungen	208.21
Sonstige Forderungen	729 187.25
Total Aktiva	45 630 757.41
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-34 624.55
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-196 917.39
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-27 551.95
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 759.90
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 625.86
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-33 937.71
Total Passiva	-265 479.65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	45 365 277.76

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Dividenden	324 818.08
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	29 676.67
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	13 939.72
Total Erträge	368 434.47
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-361 557.32
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 827.33
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 14)	-11 870.67
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 884.47
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1 093.83
Total Aufwendungen	-389 233.62
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-20 799.15
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	350 914.57
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-508 861.25
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-113 332.33
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-271 279.01
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-292 078.16
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	5 271 638.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	319 429.71
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 591 067.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 298 989.73

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	47 939 606.88
Zeichnungen	1 092 457.95
Rücknahmen	-8 792 210.11
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 699 752.16
Ausbezahlte Dividende	-173 566.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-20 799.15
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-271 279.01
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 591 067.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 298 989.73
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	45 365 277.76

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	67 619.9820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 550.3430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 252.9190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	55 917.4060
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 637.2700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	957.7570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 458.7150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	29 136.3120
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	51 177.3090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 059.5790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 760.6960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 476.1920
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 328.5750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	181.6290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 074.5050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 435.6990
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 184.6880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	156.4300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 383.1300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	29 957.9880
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	79 368.0390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	169.1330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 059.4800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	68 477.6920
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 615.5440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 521.4680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 139.0760
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	63 499.8700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	569.4370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 901.0730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	59 168.2340

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	1.17
(CHF hedged) P-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	1.17
Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	1.12
(CHF hedged) Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	1.09

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Frankreich			
EUR AIRBUS EUR1	13 223.00	1 160 053.79	2.56
Total Frankreich		1 160 053.79	2.56
Deutschland			
EUR AMADEUS FIRE AG NPV	3 299.00	393 240.80	0.87
EUR AURELIUS EQUITY OP NPV	25 446.00	498 996.06	1.10
EUR COMMERZBANK AG NPV	47 098.00	245 380.58	0.54
EUR DEUTSCHE PFAND AG NPV	120 641.00	1 008 558.76	2.22
EUR DWS GROUP SE NPV	19 723.00	643 955.95	1.42
EUR HELLA GMBH & CO.KG NPV	14 956.00	719 383.60	1.58
EUR MERCK KGAA NPV	13 749.00	1 840 303.65	4.06
EUR SAP AG ORD NPV	34 058.00	3 473 234.84	7.66
EUR SILTRONIC AG NPV	4 696.00	573 851.20	1.26
EUR SOFTWARE AG NPV	24 793.00	894 035.58	1.97
EUR SUEDZUCKER AG NPV	40 262.00	535 484.60	1.18
Total Deutschland		10 826 425.62	23.86
Total Inhaberaktien		11 986 479.41	26.42
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR SIXT SE NON VTG PRF NPV	11 503.00	691 330.30	1.52
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	13 411.00	1 895 510.74	4.18
Total Deutschland		2 586 841.04	5.70
Total Vorzugsaktien		2 586 841.04	5.70
Namensaktien			
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	21 948.00	4 338 241.68	9.56
EUR BASF SE NPV	35 640.00	2 185 801.20	4.82
EUR BAYER AG NPV (REGD)	45 202.00	2 181 900.54	4.81
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	16 255.00	917 594.75	2.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	12 500.00	1 746 875.00	3.85
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	53 716.00	2 175 498.00	4.80
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	241 398.00	3 648 730.77	8.04
EUR E.ON SE NPV	197 076.00	1 788 661.78	3.94
EUR ELRINGKLINGER AG NPV (REGD)	23 622.00	317 952.12	0.70
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	29 587.00	748 846.97	1.65
EUR FREINET AG NPV (REGD)	37 565.00	643 488.45	1.42
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	61 323.00	1 810 254.96	3.99
EUR LEG IMMOBILIEN AG NPV	14 490.00	1 730 975.40	3.82
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	11 192.00	2 614 451.20	5.76
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	17 234.00	1 930 208.00	4.26
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	9 164.00	228 183.60	0.50
EUR TUI AG NPV (REGD)	76 290.00	428 902.38	0.95
Total Deutschland		29 436 566.80	64.89
Total Namensaktien		29 436 566.80	64.89
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		44 009 887.25	97.01
Total des Wertpapierbestandes		44 009 887.25	97.01
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
CHF 23 393 000.00	EUR 21 642 810.82	21.1.2021	-33 220.24
CHF 535 000.00	EUR 495 617.58	21.1.2021	-1 404.31
Total Devisenterminkontrakte			-34 624.55
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		891 474.70	1.97
Andere Aktiva und Passiva		498 540.36	1.10
Total des Nettovermögens		45 365 277.76	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020
Nettovermögen in USD		1 668 219.38
Klasse I-X-acc¹	LU2191832596	
Aktien im Umlauf		14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		111.22
Klasse Q-acc¹	LU2184890361	
Aktien im Umlauf		100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		110.96

¹ Erste NAV 25.6.2020

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	77.29
Frankreich	4.32
Grossbritannien	0.57
Schweiz	0.31
Total	82.49

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	77.01
Anlagefonds	4.32
Banken & Kreditinstitute	0.87
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.29
Total	82.49

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 421 415.38
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-45 257.68
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 376 157.70
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	170 792.22
Andere liquide Mittel (Margins)	6 869.57
Sonstige Forderungen	1 532.25
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	130 147.65
Total Aktiva	1 685 499.39
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 953.19
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-15 215.34
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2.16
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-28.39
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-80.93
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-111.48
Total Passiva	-17 280.01
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 668 219.38

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	25.6.2020-30.11.2020
Total Erträge	0.00
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-21.90
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-109.43
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-79.28
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-248.85
Total Aufwendungen	-459.46
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-459.46
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 030.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	16 998.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	23.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	63 528.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 565.45
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	4 727.82
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	85 742.06
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	85 282.60
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 052.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-53 156.54
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	846.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	130 147.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 953.19
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	82 936.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	168 219.38

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	25.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	1 500 000.00
Total Zeichnungen	1 500 000.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-459.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	85 742.06
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	82 936.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	168 219.38
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 668 219.38

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	25.6.2020-30.11.2020
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 900.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 900.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.03.20-25.03.21	185 000.00	184 945.08	11.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.04.20-22.04.21	210 000.00	209 924.41	12.58
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21.05.20-20.05.21	235 000.00	234 901.51	14.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 05.12.19-03.12.20	100 000.00	99 999.71	5.99
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 02.01.20-31.12.20	185 000.00	184 987.28	11.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 30.01.20-28.01.21	185 000.00	184 973.92	11.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 27.02.20-25.02.21	185 000.00	184 961.33	11.09
Total USD		1 284 693.24	77.01

Total Treasury-Bills, Nullcoupon

1 284 693.24 77.01

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

1 284 693.24 77.01

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

Investment Fonds, open end

Frankreich

USD LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 50 DAILY HEDGED-C-USD	480.00	72 057.60	4.32
Total Frankreich		72 057.60	4.32

Total Investment Fonds, open end

72 057.60 4.32

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

72 057.60 4.32

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

Optionen auf Indizes, klassisch

EUR

EUR GOLDMAN SACHS/EURO STOXX 50 PUT 2944.58540 17.12.20	9.00	25.03	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/EURO STOXX 50 PUT 3024.16870 18.03.21	9.00	448.13	0.03
EUR GOLDMAN SACHS/EURO STOXX 50 PUT 2686.33890 15.04.21	9.00	274.38	0.02
EUR GOLDMAN SACHS/EURO STOXX 50 PUT 2576.71190 20.05.21	9.00	316.26	0.02
EUR GOLDMAN SACHS/EURO STOXX 50 PUT 2496.48930 17.12.20	-5.00	-0.72	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/EURO STOXX 50 PUT 2528.13090 14.01.21	-5.00	-13.35	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/EURO STOXX 50 PUT 2560.41170 18.02.21	-5.00	-48.21	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/EURO STOXX 50 PUT 2560.41170 17.06.21	-6.00	-246.92	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 2976.22690 14.01.21	9.00	123.14	0.01
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 3008.50780 18.02.21	9.00	301.14	0.02
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 3040.46900 17.06.21	9.00	933.00	0.05
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 1996.29660 18.03.21	-5.00	-14.67	0.00
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 2169.84590 20.05.21	-6.00	-90.50	-0.02
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 2261.89410 15.04.21	-6.00	-70.50	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/EURO STOXX 50 PUT 3047.79000 15.07.21	8.00	951.20	0.06
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 2566.56000 15.07.21	-5.00	-244.42	-0.01
EUR GOLDMAN SACHS/EURO STOXX 50 PUT 3110.28100 19.08.21	8.00	1 209.16	0.07
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 2619.18400 19.08.21	-5.00	-317.40	-0.02
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 3150.74150 15.09.21	9.00	1 578.00	0.09
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 2653.25600 15.09.21	-5.00	-374.87	-0.02
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 3109.61600 13.10.21	8.00	1 403.65	0.08
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 2618.62400 13.10.21	-5.00	-389.71	-0.02
EUR UBS/EURO STOXX 50 CALL 3364.25250 04.12.20	-25.00	-3 886.18	-0.23
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 CALL 3631.99680 09.12.20	-24.00	-70.96	0.00
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 CALL 3621.45680 16.12.20	-24.00	-255.72	-0.03
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 3308.06150 18.11.21	8.00	2 104.68	0.12
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 2785.73600 18.11.21	-5.00	-568.84	-0.03
EUR GOLDMAN SACHS/EURO STOXX 50 CALL 3669.93550 23.12.20	-24.00	-216.96	-0.01
Total EUR		2 857.84	0.17

JPY

JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 20479.00680 17.12.20	59.00	1.38	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 20701.60470 14.01.21	59.00	15.62	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 22001.57640 18.02.21	62.00	81.74	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 20924.20260 18.03.21	62.00	86.15	0.01
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 18718.25740 15.04.21	62.00	65.86	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 18849.59020 20.05.21	62.00	90.54	0.01
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 21146.80050 17.06.21	62.00	200.42	0.01
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 18526.82320 18.02.21	-35.00	-12.13	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 13113.24230 18.03.21	-59.00	-1.89	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 15762.15730 15.04.21	-59.00	-23.51	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 15873.45620 20.05.21	-35.00	-21.71	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 17807.83200 17.06.21	-35.00	-48.93	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 21222.26850 20.07.21	59.00	231.52	0.01
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 17871.38400 20.07.21	-35.00	-60.96	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 21736.58900 19.08.21	59.00	301.38	0.02
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 18304.49600 19.08.21	-35.00	-79.16	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 22153.40150 15.09.21	59.00	371.19	0.02
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 18655.49600 15.09.21	-35.00	-97.13	-0.01
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 22445.39350 13.10.21	59.00	449.31	0.03
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 18901.38400 13.10.21	-35.00	-116.88	-0.01
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX CALL 24717.05500 02.12.20	-177.00	-2 913.63	-0.17
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX CALL 26676.04800 09.12.20	-170.00	-332.61	-0.02

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX CALL 27019.58700 16.12.20	-167,00	-302,09	-0,02
JPY	GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 24446.29300 15.04.21	55,00	345,46	0,02
JPY	GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 24446.29300 18.11.21	55,00	739,62	0,04
JPY	GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 20586.35200 18.11.21	-33,00	-178,46	-0,01
JPY	GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 20586.35200 15.04.21	-50,00	-89,56	-0,01
JPY	GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX CALL 27711.87300 23.12.20	-165,00	-176,31	-0,01
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 25100.61500 14.01.21	55,00	153,57	0,01
JPY	GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 21113.80800 14.01.21	-55,00	-18,39	0,00
Total JPY			-1 339,59	-0,08
USD				
USD	GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 3013.42100 17.12.20	26,00	45,73	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 2678.79980 20.05.21	27,00	867,67	0,05
USD	GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 2622.97880 14.01.21	-16,00	-38,96	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 2629.38450 18.02.21	-16,00	-126,01	-0,01
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 2806.30360 14.01.21	27,00	111,95	0,01
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 2836.80690 18.02.21	27,00	365,98	0,02
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 2867.31020 18.03.21	27,00	656,26	0,04
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 2689.17090 15.04.21	27,00	616,09	0,04
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 2897.81350 17.06.21	27,00	1 663,95	0,10
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 2537.56950 17.12.20	-16,00	-7,80	0,00
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 2440.26400 18.03.21	-16,00	-139,49	-0,01
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 2264.56500 15.04.21	-16,00	-143,44	-0,01
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 2256.02410 20.05.21	-16,00	-210,82	-0,01
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 2440.26400 17.06.21	-16,00	-391,98	-0,02
USD	GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 3083.90900 15.07.21	26,00	2 564,11	0,15
USD	GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 2596.97600 15.07.21	-16,00	-637,26	-0,04
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 3216.23450 19.08.21	26,00	3 645,97	0,22
USD	GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 2708.40800 19.08.21	-16,00	-943,72	-0,06
USD	GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 3189.15950 15.09.21	26,00	3 795,97	0,23
USD	GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 2685.60800 15.09.21	-16,00	-1 015,40	-0,06
USD	UBS/S&P 500 INDEX PUT 3314.23650 13.10.21	26,00	4 891,71	0,29
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 2790.93600 13.10.21	-16,00	-1 343,26	-0,08
USD	UBS/S&P 500 INDEX CALL 3684.91200 02.12.20	-77,00	-62,25	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX CALL 3742.36140 09.12.20	-76,00	-144,64	-0,01
USD	GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX CALL 3710.50160 16.12.20	-76,00	-1 013,82	-0,06
USD	GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 3389.40050 14.01.21	25,00	916,36	0,05
USD	GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 3389.40050 18.11.21	25,00	5 645,87	0,34
USD	GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 2854.23200 18.11.21	-15,00	-1 564,25	-0,09
USD	GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 2854.23200 14.01.21	-24,00	-115,91	-0,01
Total USD			17 888,61	1,07
Total Optionen auf Indizes, klassisch			19 406,86	1,16
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			19 406,86	1,16
Total des Wertpapierbestandes			1 376 157,70	82,49

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.12.20	8,00	21 818,69	1,31
USD	S&P500 EMINI FUTURE 18.12.20	3,00	51 102,50	3,06
JPY	NIKKEI 225 MINI FUTURE 10.12.20	7,00	20 714,46	1,24
USD	S&P 500 MICRO EMINI FUTURE 18.12.20	32,00	36 512,00	2,19
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			130 147,65	7,80

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

130 147,65 **7,80**

Total Derivative Instrumente

130 147,65 **7,80**

Devisenterminkontrakte

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

USD	87 783,68	EUR	75 000,00	11.12.2020	-1 953,19	-0,12
Total Devisenterminkontrakte					-1 953,19	-0,12

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

177 661,79 **10,65**

Andere Aktiva und Passiva

-13 794,57 **-0,82**

Total des Nettovermögens

1 668 219,38 **100,00**

UBS (Lux) Equity SICAV

– Global Emerging Markets Opportunity (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		1 755 716 790.17	1 169 411 136.00	1 006 249 761.65
Klasse F-dist	LU0399011294			
Aktien im Umlauf		436 568.4200	389 061.6630	192 306.4870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		133.95	100.01	99.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		133.95	100.01	99.71
Klasse I-A1-acc	LU0399011708			
Aktien im Umlauf		723 985.7760	594 770.6420	330 755.6330
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		197.04	145.31	144.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		197.04	145.31	144.06
Klasse I-A3-acc	LU0399012185			
Aktien im Umlauf		1 000 596.8200	1 097 471.3100	1 674 256.9970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.34	89.44	88.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		121.34	89.44	88.58
Klasse (EUR) I-A3-dist	LU1662453890			
Aktien im Umlauf		879 233.5210	879 233.5210	734 334.5210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		122.03	98.18	98.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		122.03	98.18	98.65
Klasse I-B-acc²	LU0399012425			
Aktien im Umlauf		460 693.8090	9 066.6170	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		135.82	99.77	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		135.82	99.77	-
Klasse (CHF hedged) I-B-acc³	LU2219369654			
Aktien im Umlauf		100 663.9710	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.53	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		113.53	-	-
Klasse I-X-acc	LU0399012771			
Aktien im Umlauf		886 065.0320	610 811.4630	626 164.4680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.59	95.84	94.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		130.59	95.84	94.13
Klasse I-X-dist²	LU0399012698			
Aktien im Umlauf		241 705.9790	95 729.2190	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		135.08	99.95	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		135.08	99.95	-
Klasse P-4%-mdist	LU1769817096			
Aktien im Umlauf		2 647.6390	1 781.7780	357.1980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.92	80.03	83.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.92	80.03	83.32
Klasse (HKD) P-4%-mdist	LU1769817179			
Aktien im Umlauf		488.0140	2 331.0810	5 787.7640
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 048.37	791.72	834.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 048.37	791.72	834.43
Klasse (SGD hedged) P-4%-mdist	LU1815428534			
Aktien im Umlauf		610.4070	6 203.6950	667.4940
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		111.07	84.23	88.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		111.07	84.23	88.72
Klasse P-acc	LU0328353924			
Aktien im Umlauf		896 823.2610	949 045.0720	712 415.4830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		189.67	140.59	140.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		189.67	140.59	140.73
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1953056766			
Aktien im Umlauf		134 043.2700	138 890.9990	270.9040
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		125.25	93.69	96.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		125.25	93.69	96.67
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1676115329			
Aktien im Umlauf		279 636.5190	271 997.7080	118 682.1540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.33	83.29	86.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		111.33	83.29	86.16
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU1717043241			
Aktien im Umlauf		53 236.1400	74 511.5240	98 230.2810
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		116.42	86.65	87.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		116.42	86.65	87.75

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Klasse (CHF hedged) P-dist LU1953056840				
Aktien im Umlauf		88 139.5710	92 870.0580	141.2360
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		123.66	93.54	96.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		123.66	93.54	96.67
Klasse Q-acc LU0399011534				
Aktien im Umlauf		537 436.4640	506 645.4660	86 122.3990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.30	83.59	82.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.30	83.59	82.90
Klasse (CHF hedged) Q-acc² LU1972674706				
Aktien im Umlauf		87 420.8970	89 621.2070	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		129.01	96.04	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		129.01	96.04	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1691467994				
Aktien im Umlauf		98 580.4780	101 092.8630	64 949.7210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.84	84.02	86.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		112.84	84.02	86.12
Klasse Q-dist LU0399011450				
Aktien im Umlauf		475 475.1100	424 578.3230	964 132.1070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		136.80	102.63	103.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		136.80	102.63	103.31
Klasse (CHF hedged) Q-dist² LU1972668138				
Aktien im Umlauf		65 747.0550	69 386.7020	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		127.92	96.04	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		127.92	96.04	-
Klasse (EUR) Q-dist⁴ LU2102294266				
Aktien im Umlauf		157 432.0000	24 087.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.77	86.35	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.77	86.35	-
Klasse U-X-acc LU0399012938				
Aktien im Umlauf		18 194.8370	18 144.8370	16 134.5370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		36 100.76	26 495.90	26 020.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		36 100.76	26 495.90	26 020.68

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 14.6.2019

³ Erste NAV 4.9.2020

⁴ Erste NAV 28.1.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	37.58
Indien	11.46
Südkorea	11.00
Taiwan	8.88
Russische Föderation (GUS)	7.14
Indonesien	5.71
Argentinien	4.18
Brasilien	3.92
Südafrika	3.33
Mexiko	2.04
Ungarn	2.00
Hongkong	0.12
Total	97.36

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	21.40
Elektronik & Halbleiter	19.88
Banken & Kreditinstitute	19.06
Diverse Dienstleistungen	7.74
Fahrzeuge	4.69
Erdöl	3.82
Versicherungen	3.52
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.33
Tabak & alkoholische Getränke	3.21
Gesundheits- & Sozialwesen	3.10
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.92
Elektrische Geräte & Komponenten	2.73
Bergbau, Kohle & Stahl	1.84
Immobilien	0.12
Total	97.36

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 325 143 074.77
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	384 243 369.34
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 709 386 444.11
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	50 479 769.25
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	5 873 751.78
Forderungen aus Zeichnungen	3 391 880.80
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	260.24
Forderungen aus Dividenden	275 843.93
Sonstige Forderungen	329 485.51
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	759 942.65
Total Aktiva	1 770 497 378.27
Passiva	
Kontokorrentkredit	-10.90
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-5.15
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-14 206 245.76
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-433 120.24
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-58 069.47
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-83 136.58
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-574 326.29
Total Passiva	-14 780 588.10
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 755 716 790.17

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	917.60
Dividenden	14 614 687.24
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	57 794.85
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	600 942.16
Total Erträge	15 274 341.85
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 669 452.50
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-159 196.07
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 14)	-23 117.94
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-82 802.53
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1 110.00
Total Aufwendungen	-4 935 679.04
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 338 662.81
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	40 909 502.69
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	6 763 729.29
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-66 871.99
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	47 606 359.99
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	57 945 022.80
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	383 476 493.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-659 351.77
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	382 817 141.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	440 762 164.67

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 169 411 136.00
Zeichnungen	334 896 694.74
Rücknahmen	-185 777 365.29
Total Mittelzufluss (-abfluss)	149 119 329.45
Ausbezahlte Dividende	-3 575 839.95
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 338 662.81
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	47 606 359.99
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	382 817 141.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	440 762 164.67
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 755 716 790.17

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	389 061.6630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	73 778.7710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 272.0140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	436 568.4200
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	594 770.6420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	283 656.8760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-154 441.7420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	723 985.7760
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 097 471.3100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	87 247.8360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-184 122.3260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 000 596.8200
Klasse	(EUR) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	879 233.5210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	879 233.5210
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 066.6170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	468 647.9110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 020.7190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	460 693.8090
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100 663.9710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100 663.9710
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	610 811.4630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	275 477.8030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-224.2340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	886 065.0320
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	95 729.2190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	146 606.1570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-629.3970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	241 705.9790
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 781.7780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	865.8610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 647.6390
Klasse	(HKD) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 331.0810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 843.0670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	488.0140
Klasse	(SGD hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 203.6950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	91.4130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 684.7010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	610.4070
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	949 045.0720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	183 739.1430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-235 960.9540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	896 823.2610

Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	138 890.9990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 997.5950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 845.3240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	134 043.2700
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	271 997.7080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 206.0310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 567.2200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	279 636.5190
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	74 511.5240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	294.2640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 569.6480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	53 236.1400
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	92 870.0580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 346.2150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 076.7020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	88 139.5710
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	506 645.4660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	113 717.3600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-82 926.3620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	537 436.4640
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	89 621.2070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	48 147.2380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 347.5480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	87 420.8970
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	101 092.8630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 915.0250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 427.4100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	98 580.4780
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	424 578.3230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	89 558.3380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 661.5510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	475 475.1100
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	69 386.7020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 080.9510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 720.5980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	65 747.0550
Klasse	(EUR) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 087.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	133 345.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	157 432.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 144.8370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 054.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 004.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 194.8370

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV					
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
F-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	1.51	
(EUR) I-A3-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	1.63	
I-X-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	0.96	
(CHF hedged) P-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	1.23	
Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	2.02	
(CHF hedged) Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	0.95	
(EUR) Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	0.06	

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV					
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
P-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.26	
P-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.28	
P-4%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.31	

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.31
P-4%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.31
P-4%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.32
(HKD) P-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	HKD	2.63
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	HKD	2.84
(HKD) P-4%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	HKD	3.06
(HKD) P-4%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	HKD	3.13
(HKD) P-4%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	HKD	3.07
(HKD) P-4%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	HKD	3.17
(SGD hedged) P-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	SGD	0.28
(SGD hedged) P-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	SGD	0.30
(SGD hedged) P-4%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	SGD	0.32
(SGD hedged) P-4%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	SGD	0.33
(SGD hedged) P-4%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	SGD	0.32
(SGD hedged) P-4%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	SGD	0.33

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Brasilien			
BRL VALE SA.COM NPV	1 876 657.00	27 176 971.67	1.55
Total Brasilien		27 176 971.67	1.55
China			
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1	8 828 500.00	56 996 636.58	3.25
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A'CNY1	4 686 635.00	47 847 508.72	2.72
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A'CNY1	3 857 110.00	51 338 672.03	2.92
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	213 627.00	56 374 783.34	3.21
HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1	5 077 000.00	61 755 704.62	3.52
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	2 019 400.00	150 559 587.26	8.58
Total China		424 872 892.55	24.20
Hongkong			
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	3 924 000.00	2 024 637.21	0.12
Total Hongkong		2 024 637.21	0.12
Ungarn			
HUF OTP BANK HUF100	883 480.00	35 111 040.65	2.00
Total Ungarn		35 111 040.65	2.00
Indien			
INR AXIS BANK INR2	5 916 855.00	48 109 838.58	2.74
INR TATA CONSULTANCY S INR1	1 604 453.00	59 135 514.66	3.37
Total Indien		107 245 353.24	6.11
Indonesien			
IDR BK MANDIRI IDR250	122 012 200.00	56 383 092.82	3.21
IDR P.T. ASTRA INTL IDR50	111 772 800.00	43 933 341.32	2.50
Total Indonesien		100 316 434.14	5.71
Mexiko			
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV	7 130 000.00	35 794 145.84	2.04
Total Mexiko		35 794 145.84	2.04
Russische Föderation (GUS)			
USD YANDEX N.V. COM USD0.01 CL 'A'	700 500.00	48 306 480.00	2.75
Total Russische Föderation (GUS)		48 306 480.00	2.75
Südafrika			
ZAR NASPERS 'N' ZAR0.02	289 600.00	58 550 612.71	3.33
Total Südafrika		58 550 612.71	3.33
Südkorea			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	2 094 410.00	128 327 679.30	7.31
KRW SK HYNIX INC KRW5000	712 772.00	64 735 966.51	3.69
Total Südkorea		193 063 645.81	11.00
Taiwan			
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	9 074 288.00	156 000 390.15	8.88
Total Taiwan		156 000 390.15	8.88
Total Inhaberaktien		1 188 462 603.97	67.69
Namensaktien			
Argentinien			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	47 200.00	73 317 176.00	4.18
Total Argentinien		73 317 176.00	4.18
China			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	2 414 300.00	80 097 769.77	4.56
HKD NETEASE INC USD0.0001	1 416 400.00	25 907 193.81	1.48
Total China		106 004 963.58	6.04
Indien			
INR EICHER MOTORS INR1	1 121 452.00	38 344 969.91	2.18
INR HDFC BANK INR1	2 883 333.00	55 644 993.07	3.17
Total Indien		93 989 962.98	5.35
Total Namensaktien		273 312 102.56	15.57
Depository Receipts			
Brasilien			
USD PETROL BRASILEIROS ADS EACH 1 REP 2 COM NPV	1 900 000.00	18 183 000.00	1.04
USD PETROL BRASILEIROS SPON ADR REP 2 PRF SHS	1 982 500.00	18 338 125.00	1.04
USD VALE S.A. SPONS ADR REPR 1 COM NPV	354 000.00	5 154 240.00	0.29
Total Brasilien		41 675 365.00	2.37

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens		
China					
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	212 191.00	55 882 621.76	3.18		
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	205 000.00	18 525 850.00	1.06		
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	777 000.00	54 436 620.00	3.10		
Total China		128 845 091.76	7.34		
Russische Föderation (GUS)					
USD OIL CO LUKOIL PJSC ADR EACH REPR 1 ORD RUB0.02	469 520.00	30 518 800.00	1.74		
Total Russische Föderation (GUS)		30 518 800.00	1.74		
Total Depository Receipts		201 039 256.76	11.45		
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 662 813 963.29	94.71		
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Inhaberaktien					
Russische Föderation (GUS)					
USD SBERBANK PAO	14 270 226.00	46 572 480.82	2.65		
Total Russische Föderation (GUS)		46 572 480.82	2.65		
Total Inhaberaktien		46 572 480.82	2.65		
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		46 572 480.82	2.65		
Total des Wertpapierbestandes		1 709 386 444.11	97.36		
Devisenterminkontrakte					
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum					
SGD	6 183 800.00	USD 4 607 452.33	21.1.2021	8 563.91	0.00
CHF	57 115 500.00	USD 62 770 838.71	21.1.2021	440 557.58	0.02
EUR	40 885 400.00	USD 48 671 697.35	21.1.2021	311 719.92	0.02
USD	109 786.24	CHF 100 000.00	21.1.2021	-886.69	0.00
USD	83 965.71	SGD 112 500.00	21.1.2021	-12.07	0.00
Total Devisenterminkontrakte				759 942.65	0.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel				50 479 769.25	2.88
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten				-10.90	0.00
Andere Aktiva und Passiva				-4 909 354.94	-0.28
Total des Nettovermögens				1 755 716 790.17	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		430 057 070.01	522 199 151.79	568 442 856.70
Klasse F-acc	LU0946079901			
Aktien im Umlauf		171 200.3740	168 658.8060	166 090.1230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		201.39	179.79	184.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		201.39	179.79	184.24
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0964818024			
Aktien im Umlauf		32 890.0000	26 764.0000	16 315.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		171.42	154.09	162.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		171.42	154.09	162.89
Klasse I-A1-acc	LU0804734431			
Aktien im Umlauf		14 526.0130	14 526.0130	5 668.3210
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		180.27	161.03	165.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		180.27	161.03	165.21
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0858845737			
Aktien im Umlauf		49 472.7680	65 422.0220	65 985.2290
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		164.03	147.60	156.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		164.03	147.60	156.70
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	LU0815048904			
Aktien im Umlauf		2 676.9890	2 549.6580	1 516.6180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		169.91	152.82	161.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		169.91	152.82	161.74
Klasse I-X-acc	LU0745893759			
Aktien im Umlauf		101 166.3500	667 748.4930	654 487.4880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		213.20	189.82	193.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		213.20	189.82	193.51
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0678866319			
Aktien im Umlauf		208 508.4350	224 111.8660	202 110.6250
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		198.71	178.20	187.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		198.71	178.20	187.94
Klasse K-1-acc	LU0803748523			
Aktien im Umlauf		1.0000	1.1000	0.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 414 604.72	7 527 975.62	7 746 688.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		8 414 604.72	7 527 975.62	7 746 688.80
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266198			
Aktien im Umlauf		128 709.9840	136 700.6800	122 827.5950
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		71.87	67.85	79.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		71.87	67.85	79.19
Klasse (EUR hedged) N-dist	LU0815274823			
Aktien im Umlauf		3 338.3370	3 581.6780	3 674.8700
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		136.61	127.10	138.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		136.61	127.10	138.34
Klasse P-acc	LU0611173427			
Aktien im Umlauf		478 271.9150	523 773.7010	599 012.2090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		186.76	167.59	173.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		186.76	167.59	173.49
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0611173930			
Aktien im Umlauf		276 524.8430	321 586.7380	373 455.9260
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		165.56	149.61	159.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		165.56	149.61	159.78
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0626901861			
Aktien im Umlauf		514 118.1000	541 779.7660	591 651.5850
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		130.41	121.39	132.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		130.41	121.39	132.53
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU1593401398			
Aktien im Umlauf		16 134.6400	17 036.0480	8 384.1810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.25	91.79	99.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.25	91.79	99.91
Klasse P-mdist	LU1107510957			
Aktien im Umlauf		24 134.7550	38 917.4450	47 910.9220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.25	101.31	107.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		111.25	101.31	107.99
Klasse Q-acc	LU0847993192			
Aktien im Umlauf		85 910.4010	113 269.8900	223 725.1690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		135.20	120.92	124.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		135.20	120.92	124.35

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU0848007240				
Aktien im Umlauf		90 686.6190	105 080.2650	129 186.0480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		136.88	123.28	130.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		136.88	123.28	130.79
Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240786365				
Aktien im Umlauf		51 252.7950	71 015.1250	409 256.7740
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.45	97.73	106.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		104.45	97.73	106.68
Klasse Q-mdist LU1240786951				
Aktien im Umlauf		7 474.1160	15 911.7990	20 355.4930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.18	104.56	111.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		115.18	104.56	111.32
Klasse QL-acc² LU2049076172				
Aktien im Umlauf		37 977.8340	54 124.4280	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.66	92.63	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.66	92.63	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc² LU2049075794				
Aktien im Umlauf		24 866.7810	32 934.4420	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.75	90.66	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.75	90.66	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist² LU2049075521				
Aktien im Umlauf		234 305.7000	275 634.1750	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.82	90.49	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.82	90.49	-
Klasse QL-mdist² LU2049076412				
Aktien im Umlauf		8 661.1040	3 519.8960	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.16	90.14	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		99.16	90.14	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 9.10.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	44.96
Japan	10.24
Kanada	6.91
China	6.84
Frankreich	3.99
Deutschland	3.92
Taiwan	3.03
Irland	2.98
Schweiz	2.98
Grossbritannien	2.96
Australien	1.96
Spanien	1.94
Niederlande	1.03
Hongkong	1.01
Brasilien	1.01
Italien	1.00
Dänemark	1.00
Südkorea	0.98
Total	98.74

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	11.15
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11.06
Energie- & Wasserversorgung	8.82
Telekommunikation	6.88
Banken & Kreditinstitute	5.91
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.89
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.78
Computer & Netzwerkausrüster	4.04
Versicherungen	3.88
Detailhandel, Warenhäuser	3.81
Chemie	3.10
Immobilien	3.01
Maschinen & Apparate	2.97
Diverse Dienstleistungen	2.93
Internet, Software & IT-Dienste	2.01
Baugewerbe & Baumaterial	2.00
Diverse Konsumgüter	1.95
Diverse Handelsfirmen	1.95
Tabak & alkoholische Getränke	1.94
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.93
Verkehr & Transport	1.00
Nichteisenmetalle	0.99
Diverse Investitionsgüter	0.98
Elektrische Geräte & Komponenten	0.98
Biotechnologie	0.97
Bergbau, Kohle & Stahl	0.97
Fahrzeuge	0.97
Gummi & Reifen	0.96
Erdöl	0.91
Total	98.74

Nettvermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	387 498 901.13
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	37 157 572.17
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	424 656 473.30
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	11 663 825.31*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 540 175.18
Forderungen aus Zeichnungen	938 723.53
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 251.91
Forderungen aus Dividenden	882 626.22
Sonstige Forderungen	591 098.27
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	563 713.03
Total Aktiva	443 837 886.75
Passiva	
Kontokorrentkredit	-4 721 085.95
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1 421.07
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 539 066.77
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 277 455.34
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-189 275.47
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 641.50
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-24 870.64
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-241 787.61
Total Passiva	-13 780 816.74
Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode	430 057 070.01

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 480.70
Dividenden	6 323 849.60
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	182 179.77
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	216 026.31
Total Erträge	6 723 536.38
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 307 062.96
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-83 174.11
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 14)	-72 871.91
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-25 049.49
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-11 349.35
Total Aufwendungen	-2 499 507.82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 224 028.56
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 458 786.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 062 963.20
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	467 319.93
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 989 069.68
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	9 213 098.24
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	54 801 408.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 057 467.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	53 743 941.80
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	62 957 040.04

* Zum 30. November 2020 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 250 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	522 199 151.79
Zeichnungen	29 639 808.39
Rücknahmen	-181 316 874.17
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-151 677 065.78
Ausbezahlte Dividende	-3 422 056.04
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 224 028.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 989 069.68
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	53 743 941.80
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	62 957 040.04
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	430 057 070.01

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	168 658.8060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 519.3130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 977.7450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	171 200.3740
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 764.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 226.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	32 890.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 526.0130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 526.0130
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	65 422.0220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 067.7680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 017.0220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	49 472.7680
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 549.6580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	127.3310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 676.9890
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	667 748.4930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	55 295.4060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-621 877.5490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	101 166.3500
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	224 111.8660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 583.7540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 187.1850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	208 508.4350
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.0000
Klasse	(EUR hedged) N-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	136 700.6800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 147.1830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 137.8790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	128 709.9840
Klasse	(EUR hedged) N-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 581.6780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	124.9180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-368.2590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 338.3370
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	523 773.7010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 055.7060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 557.4920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	478 271.9150
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	321 586.7380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 377.7850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55 439.6800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	276 524.8430

Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	541 779.7660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 854.5590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 516.2250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	514 118.1000
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 036.0480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 157.3680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 058.7760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 134.6400
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	38 917.4450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 348.2960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 130.9860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24 134.7550
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	113 269.8900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 516.0080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 875.4970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	85 910.4010
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	105 080.2650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	414.2140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 807.8600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	90 686.6190
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 015.1250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	577.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 339.3300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	51 252.7950
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 911.7990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 437.6830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 474.1160
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	54 124.4280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 295.6080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 442.2020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	37 977.8340
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 934.4420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 713.7380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 781.3990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24 866.7810
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	275 634.1750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 836.6650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 165.1400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	234 305.7000
Klasse	QL-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 519.8960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 861.3900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 720.1820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 661.1040

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	3.15
(CHF hedged) P-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	3.64
(EUR hedged) P-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	2.20
(CHF hedged) Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	3.78
(CHF hedged) QL-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	1.59

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	EUR	0.45
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	EUR	0.45
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	EUR	0.46
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	EUR	0.46
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	EUR	0.45
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	EUR	0.44

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.25
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.25
P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.27
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.28
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.27
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.26
Q-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.26
Q-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.26
Q-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.28
Q-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.29
Q-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.28
Q-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.27
QL-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.42
QL-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.22
QL-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.24
QL-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.25
QL-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.24
QL-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.24

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Australien			
AUD WESFARMERS LTD NPV	116 398.00	4 241 220.99	0.99
Total Australien		4 241 220.99	0.99
Brasilien			
BRL B3 SA COM NPV	417 000.00	4 345 629.07	1.01
Total Brasilien		4 345 629.07	1.01
China			
CNY ANHUI CONCH CEMENT 'A' CNY1	513 215.00	4 405 312.43	1.02
HKD CHINA LIFE INSURAN 'H' CNY1	1 875 000.00	4 251 854.24	0.99
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	658 000.00	4 163 160.27	0.97
CNY HUAXIN CEMENT CO 'A' CNY1	1 121 908.00	4 177 625.27	0.97
CNY I/MONGOLIA YILI IN 'A' CNY1	710 139.00	4 077 079.52	0.95
CNY POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD 'A' CNY1	1 645 798.00	4 305 648.80	1.00
CNY SHANDONG BUCHANG P A CNY1	1 098 920.00	4 031 922.15	0.94
Total China		29 412 602.68	6.84
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	25 890.00	4 262 967.92	0.99
EUR L'OREAL EURO 20	12 111.00	4 444 666.27	1.04
EUR SANOFI EUR2	41 709.00	4 226 377.22	0.98
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	30 213.00	4 215 823.22	0.98
Total Frankreich		17 149 834.63	3.99
Hongkong			
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	87 700.00	4 359 829.73	1.01
Total Hongkong		4 359 829.73	1.01
Irland			
USD SEAGATE TECH PLC COM USD0.00001	72 125.00	4 241 671.25	0.99
Total Irland		4 241 671.25	0.99
Japan			
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	95 800.00	4 634 046.52	1.08
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	28 700.00	4 716 130.44	1.09
Total Japan		9 350 176.96	2.17
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	154 801.00	4 442 299.22	1.03
Total Niederlande		4 442 299.22	1.03
Südkorea			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	70 091.00	4 224 905.84	0.98
Total Südkorea		4 224 905.84	0.98
Spanien			
EUR ENDESA SA EUR1.2	141 683.00	4 062 464.47	0.94
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	313 038.00	4 285 649.56	1.00
Total Spanien		8 348 114.03	1.94
Taiwan			
TWD HON HAI PRECISION TWD10	1 493 000.00	4 310 986.76	1.00
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	245 000.00	4 130 251.73	0.96
TWD UTI MICRO ELECT TWD10	3 225 000.00	4 582 492.76	1.07
Total Taiwan		13 023 731.25	3.03
Grossbritannien			
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	233 432.00	4 179 137.88	0.97
Total Grossbritannien		4 179 137.88	0.97
Vereinigte Staaten			
USD 3M CO COM	24 468.00	4 226 357.64	0.98
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	6 188.00	4 321 389.80	1.00
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	53 902.00	4 230 767.98	0.98
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	43 993.00	4 076 391.38	0.95
USD FASTENAL COM USD0.01	87 569.00	4 330 287.05	1.01
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	29 617.00	4 284 987.56	1.00
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	129 372.00	4 261 513.68	0.99
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	48 029.00	4 087 267.90	0.95
USD MAXIM INTEGRATED COM USD0.001	50 039.00	4 155 238.56	0.97
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	27 421.00	3 954 930.83	0.92
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	54 584.00	4 134 738.00	0.96
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	45 851.00	3 994 080.61	0.93
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	19 400.00	4 354 524.00	1.01
USD XCEL ENERGY INC COM	61 079.00	4 114 281.44	0.96
Total Vereinigte Staaten		58 526 756.43	13.61
Total Inhaberaktien		165 845 909.96	38.56

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	12 884.00	4 256 003.76	0.99
Total Schweiz		4 256 003.76	0.99
Total Weitere Aktien		4 256 003.76	0.99
Namensaktien			
Australien			
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	184 589.00	4 185 954.15	0.97
Total Australien		4 185 954.15	0.97
Kanada			
CAD BCE INC COM NEW	98 796.00	4 292 163.59	1.00
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	50 592.00	4 274 104.61	0.99
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	136 501.00	4 272 305.39	0.99
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	50 901.00	4 165 877.04	0.97
CAD SUN LIFE FINL INC COM	96 579.00	4 297 948.09	1.00
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	96 705.00	4 263 258.47	0.99
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	77 660.00	4 151 774.67	0.97
Total Kanada		29 717 431.86	6.91
Dänemark			
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	63 695.00	4 296 149.70	1.00
Total Dänemark		4 296 149.70	1.00
Deutschland			
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	88 807.00	4 302 352.80	1.00
EUR E.ON SE NPV	386 664.00	4 197 899.38	0.98
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	14 767.00	4 126 377.07	0.96
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	31 507.00	4 221 131.42	0.98
Total Deutschland		16 847 760.67	3.92
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	17 161.00	4 274 633.49	0.99
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	35 400.00	4 287 294.00	1.00
Total Irland		8 561 927.49	1.99
Italien			
EUR ENEL EUR1	430 226.00	4 307 506.18	1.00
Total Italien		4 307 506.18	1.00
Japan			
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	118 700.00	4 148 096.87	0.96
JPY HOYA CORP NPV	34 300.00	4 575 526.27	1.06
JPY ITOCHU CORP NPV	162 300.00	4 293 498.45	1.00
JPY KDDI CORP NPV	146 300.00	4 184 509.72	0.97
JPY MURATA MFG CO NPV	52 000.00	4 552 462.25	1.06
JPY SOFTBANK CORP NPV	344 300.00	4 241 221.30	0.99
JPY TOKYO ELECTRON NPV	13 400.00	4 558 120.37	1.06
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	62 100.00	4 168 188.94	0.97
Total Japan		34 721 624.17	8.07
Schweiz			
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	37 162.00	4 339 035.12	1.01
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	7 925.00	4 201 922.02	0.98
Total Schweiz		8 540 957.14	1.99
Grossbritannien			
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	233 652.00	4 273 538.31	1.00
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	66 030.00	4 261 333.01	0.99
Total Grossbritannien		8 534 871.32	1.99
Vereinigte Staaten			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	41 700.00	4 360 986.00	1.01
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	15 480.00	4 336 567.20	1.01
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	105 994.00	4 221 741.02	0.98
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	84 129.00	4 187 100.33	0.97
USD AT&T INC COM USD1	146 353.00	4 207 648.75	0.98
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	33 761.00	3 673 196.80	0.85
USD BLACKSTONE GRP INC COM USD0.00001 CLASS A	69 205.00	4 121 157.75	0.96
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	10 649.00	4 276 425.42	1.00
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	44 938.00	3 917 694.84	0.91
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	104 748.00	4 506 258.96	1.05
USD CUMMINS INC COM	17 989.00	4 158 517.13	0.97
USD GENERAL MILS INC COM	69 829.00	4 246 999.78	0.99
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	69 056.00	4 189 627.52	0.97
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	14 646.00	4 062 946.86	0.95
USD HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	82 615.00	3 897 775.70	0.91
USD INTEL CORP COM USD0.001	89 123.00	4 309 097.05	1.00
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	35 088.00	4 334 069.76	1.01
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	81 797.00	4 047 315.56	0.94
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	30 606.00	4 263 721.86	0.99
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	53 076.00	4 266 779.64	0.99
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	8 107.00	4 345 838.42	1.01
USD PAYCHEX INC COM	46 369.00	4 319 272.35	1.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens			
USD PFIZER INC COM USD0.05	116 674.00	4 469 780.94	1.04			
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	30 707.00	4 264 281.09	0.99			
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	42 800.00	4 282 140.00	1.00			
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	28 443.00	4 185 956.31	0.97			
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	29 636.00	4 183 714.12	0.97			
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	29 468.00	4 226 005.88	0.98			
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	23 562.00	4 230 085.86	0.98			
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	27 099.00	4 369 713.75	1.02			
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	70 528.00	4 260 596.48	0.99			
USD WHIRLPOOL CORP COM	21 157.00	4 117 363.77	0.96			
Total Vereinigte Staaten		134 840 376.90	31.35			
Total Namensaktien		254 554 559.58	59.19			
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		424 656 473.30	98.74			
Total des Wertpapierbestandes		424 656 473.30	98.74			
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	16 247 746.31	TWD	459 600 000.00	14.1.2021	72 336.64	0.02
USD	4 021 011.99	KRW	4 478 000 000.00	14.1.2021	-20 384.47	0.00
USD	32 725 767.61	CNY	217 430 000.00	14.1.2021	-188 166.89	-0.04
USD	4 065 834.82	BRL	22 060 000.00	14.1.2021	-27 207.99	-0.01
USD	37 933 344.47	JPY	3 951 900 000.00	14.1.2021	-2 147.33	0.00
USD	16 175 540.68	GBP	12 220 000.00	14.1.2021	-149 525.73	-0.03
USD	20 080 636.13	CAD	26 255 000.00	14.1.2021	-186 001.42	-0.04
USD	12 327 429.74	CHF	11 205 000.00	14.1.2021	-71 086.56	-0.02
CHF	141 906 900.00	USD	156 122 029.34	14.1.2021	900 283.25	0.21
USD	3 647 015.50	DKK	22 850 000.00	14.1.2021	-30 129.46	-0.01
USD	4 114 318.26	AUD	5 615 000.00	14.1.2021	-24 938.92	-0.01
USD	51 852 291.65	EUR	43 630 000.00	14.1.2021	-411 605.61	-0.10
EUR	76 639 300.00	USD	91 082 359.28	14.1.2021	723 015.49	0.17
USD	2 250 557.22	JPY	233 700 000.00	14.1.2021	7 199.74	0.00
EUR	185 000.00	USD	219 775.19	14.1.2021	1 834.28	0.00
CHF	1 081 700.00	USD	1 188 810.13	14.1.2021	8 108.66	0.00
EUR	930 600.00	USD	1 105 232.67	14.1.2021	9 522.84	0.00
USD	267 276.67	EUR	225 600.00	14.1.2021	-2 967.09	0.00
USD	400 058.91	CHF	364 000.00	14.1.2021	-2 713.06	0.00
USD	530 737.66	EUR	447 100.00	14.1.2021	-4 838.51	0.00
USD	308 339.20	EUR	260 000.00	14.1.2021	-3 111.94	0.00
USD	992 204.65	CNY	6 555 000.00	14.1.2021	-72.59	0.00
CHF	3 800 000.00	USD	4 184 533.52	14.1.2021	20 228.81	0.00
USD	9 532 038.41	CAD	12 400 000.00	14.1.2021	-39 711.95	-0.01
USD	4 266 093.00	JPY	445 000 000.00	14.1.2021	-5 597.54	0.00
USD	4 257 716.21	HKD	33 000 000.00	14.1.2021	705.62	0.00
USD	358 957.55	EUR	301 000.00	14.1.2021	-1 607.04	0.00
USD	498 098.23	CHF	451 800.00	14.1.2021	-1 825.88	0.00
CNY	26 935 000.00	USD	4 083 225.95	14.1.2021	-5 882.32	0.00
Total Devisenterminkontrakte					563 713.03	0.13
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					11 663 825.31*	2.71
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-4 721 085.95	-1.10
Andere Aktiva und Passiva					-2 105 855.68	-0.48
Total des Nettovermögens					430 057 070.01	100.00

* Zum 30. November 2020 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 250 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		81 934 101.08	66 594 475.79	92 712 397.12
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc¹	LU1941812213			
Aktien im Umlauf		-	-	125 384.6010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	96.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	96.90
Klasse P-acc	LU1679116845			
Aktien im Umlauf		15 538.3180	15 822.2060	19 563.8800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.79	96.19	94.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		118.79	96.19	94.70
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1679117579			
Aktien im Umlauf		463 251.4250	494 941.4730	586 715.8010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.99	89.06	90.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		108.99	89.06	90.35
Klasse Q-acc	LU1679117140			
Aktien im Umlauf		12 871.4400	14 733.2760	19 206.4450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.42	97.98	95.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		121.42	97.98	95.78
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1679117819			
Aktien im Umlauf		69 214.6550	76 803.6180	92 868.5290
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.40	90.71	91.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		111.40	90.71	91.38
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU1815428377			
Aktien im Umlauf		70 450.9390	71 050.9390	71 050.9390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.67	86.63	87.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		105.67	86.63	87.85

¹ Für die Periode vom 13.2.2019 bis zum 14.6.2019 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-A2-acc im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	51.12
Deutschland	7.37
Grossbritannien	6.75
Irland	5.08
Japan	4.55
Italien	2.95
Dänemark	2.67
Indonesien	2.27
Niederlande	2.25
Norwegen	1.99
Österreich	1.94
China	1.78
Australien	1.74
Schweiz	1.67
Hongkong	1.61
Neuseeland	1.08
Portugal	1.03
Kanada	0.45
Total	98.30

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	14.51
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.25
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.83
Biotechnologie	6.16
Nahrungsmittel & Softdrinks	5.84
Fahrzeuge	5.68
Internet, Software & IT-Dienste	5.17
Chemie	4.43
Banken & Kreditinstitute	4.21
Maschinen & Apparate	3.79
Umwelt & Recycling	3.72
Erdöl	3.02
Telekommunikation	2.95
Baugewerbe & Baumaterial	2.83
Gummi & Reifen	2.26
Detailhandel, Warenhäuser	2.25
Verkehr & Transport	1.97
Diverse Konsumgüter	1.81
Immobilien	1.81
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.77
Verpackungsindustrie	1.74
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.42
Gesundheits- & Sozialwesen	1.39
Anlagefonds	0.49
Total	98.30

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	65 524 448.81
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	15 015 023.16
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	80 539 471.97
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	771 062.08
Forderungen aus Zeichnungen	4 409.88
Forderungen aus Dividenden	129 015.37
Sonstige Forderungen	116 333.78
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	486 499.72
Total Aktiva	82 046 792.80
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-55 068.14
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-46 576.13
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 790.76
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 256.69
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-57 623.58
Total Passiva	-112 691.72
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	81 934 101.08

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	200.10
Dividenden	421 952.99
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	18 778.75
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 132.13
Total Erträge	443 063.97
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-516 006.52
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 266.84
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 14)	-7 511.50
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 576.09
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-50.68
Total Aufwendungen	-547 411.63
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-104 347.66
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-1 600 783.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	5 535 650.90
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	348 614.39
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 283 482.12
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	4 179 134.46
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	17 279 709.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 238 121.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	16 041 587.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	20 220 722.28

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	66 594 475.79
Zeichnungen	1 256 411.21
Rücknahmen	-6 085 410.15
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-4 828 998.94
Ausbezahlte Dividende	-52 098.05
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-104 347.66
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 283 482.12
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	16 041 587.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	20 220 722.28
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	81 934 101.08

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 822.2060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 177.1380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 461.0260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 538.3180
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	494 941.4730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 681.4840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 371.5320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	463 251.4250
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 733.2760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 902.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 763.8360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 871.4400
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	76 803.6180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 427.1990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 016.1620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	69 214.6550
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 050.9390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-600.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	70 450.9390

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD) (EUR hedged) Q-dist	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
	3.8.2020	6.8.2020	EUR	0.63

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Australien			
AUD BRAMBLES LTD NPV	176 274.00	1 423 566.97	1.74
Total Australien		1 423 566.97	1.74
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	55 191.00	1 591 069.33	1.94
Total Österreich		1 591 069.33	1.94
Dänemark			
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	4 348.00	1 672 818.32	2.04
Total Dänemark		1 672 818.32	2.04
Deutschland			
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	13 531.00	1 848 416.33	2.26
Total Deutschland		1 848 416.33	2.26
Hongkong			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	260 000.00	1 314 672.68	1.60
Total Hongkong		1 314 672.68	1.60
Indonesien			
IDR BK MANDIRI IDR250	4 157 900.00	1 862 514.62	2.27
Total Indonesien		1 862 514.62	2.27
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	64 274.00	1 844 460.57	2.25
Total Niederlande		1 844 460.57	2.25
Neuseeland			
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	35 172.00	887 902.23	1.08
Total Neuseeland		887 902.23	1.08
Grossbritannien			
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	21 516.00	1 137 120.60	1.39
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	57 527.00	2 043 685.82	2.49
Total Grossbritannien		3 180 806.42	3.88
Vereinigte Staaten			
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	10 991.00	1 481 037.25	1.81
USD DONALDSON INC COM	21 356.00	1 136 993.44	1.39
USD ECOLAB INC COM	9 789.00	2 174 626.35	2.65
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	15 877.00	1 342 241.58	1.64
USD IPG PHOTONICS CORP COM USD0.0001	6 733.00	1 393 798.33	1.70
USD IRONWOOD PHARMACEU COM CL A USD0.001	88 194.00	1 015 994.88	1.24
USD MIRATI THERAPEUTIC COM NPV	3 332.00	792 516.20	0.97
USD TRIMBLE INC COM NPV	38 075.00	2 279 550.25	2.78
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	8 821.00	2 020 361.84	2.47
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	13 050.00	1 825 564.50	2.23
USD ZENDESK INC COM USD0.01	13 893.00	1 854 715.50	2.26
Total Vereinigte Staaten		17 317 400.12	21.14
Total Inhaberaktien		32 943 627.59	40.20
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	13 764.00	1 485 756.19	1.81
Total Deutschland		1 485 756.19	1.81
Total Vorzugsaktien		1 485 756.19	1.81
Namensaktien			
Kanada			
USD ZYMEWORKS INC COM NPV	6 944.00	365 601.60	0.45
Total Kanada		365 601.60	0.45
Dänemark			
DKK H.LUNDBECK A/S DKK5	16 852.00	516 866.89	0.63
Total Dänemark		516 866.89	0.63
Deutschland			
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	76 529.00	2 702 378.58	3.30
Total Deutschland		2 702 378.58	3.30
Irland			
USD APTIV PLC COM USD0.01	22 004.00	2 611 874.80	3.19
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	13 148.00	1 150 476.69	1.40
Total Irland		3 762 351.49	4.59

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Italien			
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	73 615.00	2 415 438.15	2.95
Total Italien		2 415 438.15	2.95
Japan			
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	54 800.00	1 593 417.41	1.94
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	59 490.00	2 136 562.46	2.61
Total Japan		3 729 979.87	4.55
Norwegen			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	103 263.00	1 634 653.55	2.00
Total Norwegen		1 634 653.55	2.00
Portugal			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	77 821.00	841 901.25	1.03
Total Portugal		841 901.25	1.03
Schweiz			
CHF ALCON AG CHF0.04	21 367.00	1 368 450.97	1.67
Total Schweiz		1 368 450.97	1.67
Grossbritannien			
USD LINDE PLC COM EURO.001	9 187.00	2 355 730.54	2.87
Total Grossbritannien		2 355 730.54	2.87
Vereinigte Staaten			
USD ABBOTT LABS COM	13 041.00	1 411 297.02	1.72
USD AGCO CORP COM USD0.01	21 268.00	1 967 502.68	2.40
USD AMERICAN WELL CORP COM USD0.01 CL A	20 946.00	555 906.84	0.68
USD AVANTOR INC COM USD0.01	53 363.00	1 455 742.64	1.78
USD BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	47 484.00	1 164 307.68	1.42
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	23 906.00	1 407 824.34	1.72
USD CF INDS HLDGS INC COM	44 317.00	1 653 024.10	2.02
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	56 437.00	2 063 336.72	2.52
USD IGM BIOSCIENCES IN COM USD0.01	3 673.00	245 282.94	0.30
USD LKQ CORP COM	57 888.00	2 038 815.36	2.49
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	42 395.00	1 618 217.15	1.97
USD MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	22 469.00	632 502.35	0.77
USD MASCO CORP COM	21 720.00	1 165 712.40	1.42
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	22 577.00	1 446 959.93	1.77
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	65 817.00	1 802 727.63	2.20
USD PPD INC COM USD0.01	36 083.00	1 262 905.00	1.54
USD PRELUDE THERAPEUTI COM USD0.0001	12 096.00	622 581.12	0.76
USD SEAGEN INC COM USD0.001	4 690.00	798 753.90	0.97
USD STERICYCLE INC COM	17 742.00	1 249 746.48	1.53
Total Vereinigte Staaten		24 563 146.28	29.98
Total Namensaktien		44 256 499.17	54.02
Depository Receipts			
China			
USD NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	8 823.00	1 454 471.55	1.78
Total China		1 454 471.55	1.78
Total Depository Receipts		1 454 471.55	1.78
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		80 140 354.50	97.81
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD SPDR ETFS EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF	2 473.00	399 117.47	0.49
Total Irland		399 117.47	0.49
Total Investment Fonds, open end		399 117.47	0.49
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		399 117.47	0.49
Total des Wertpapierbestandes		80 539 471.97	98.30
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
EUR 65 081 400.00	USD 77 475 631.98	21.1.2021	496 195.94 0.60
USD 1 164 817.71	EUR 980 000.00	21.1.2021	-9 287.20 -0.01
USD 107 416.94	EUR 90 000.00	21.1.2021	-409.02 0.00
Total Devisenterminkontrakte			486 499.72 0.59
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			771 062.08 0.94
Andere Aktiva und Passiva			137 067.31 0.17
Total des Nettovermögens			81 934 101.08 100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		793 490 110.99	759 488 578.62	929 172 597.46
Klasse (CHF hedged) F-acc¹	LU1289529189			
Aktien im Umlauf		-	6 404.3420	5 924.2670
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	110.76	119.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		-	110.76	119.12
Klasse (EUR hedged) F-acc³	LU1308715694			
Aktien im Umlauf		-	-	10 256.8940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	113.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	113.53
Klasse F-dist⁴	LU2110954315			
Aktien im Umlauf		951 617.6260	161 420.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.73	85.51	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		88.63	85.51	-
Klasse I-A1-8%-mdist	LU1511577857			
Aktien im Umlauf		302 318.0530	302 318.0530	302 318.0530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		81.82	80.18	90.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		81.73	80.18	90.51
Klasse I-A1-acc	LU1468494312			
Aktien im Umlauf		20 622.2170	20 622.2170	141 717.2770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.80	109.12	113.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		115.67	109.12	113.78
Klasse (GBP hedged) I-A1-UKdist⁵	LU1966677178			
Aktien im Umlauf		-	84 679.6490	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	88.19	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		-	88.19	-
Klasse (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist⁶	LU2191345847			
Aktien im Umlauf		73 029.2840	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		102.50	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		102.39	-	-
Klasse I-A2-8%-mdist	LU1479460237			
Aktien im Umlauf		473 681.2380	511 681.2380	715 081.3030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.41	81.71	92.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		83.32	81.71	92.19
Klasse (EUR) I-A2-acc⁷	LU1163232496			
Aktien im Umlauf		-	-	4 831.3230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	124.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	124.08
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	LU1163232223			
Aktien im Umlauf		5 989.1250	17 310.6210	125 813.8330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.64	104.94	112.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		110.52	104.94	112.59
Klasse I-B-acc	LU1131112242			
Aktien im Umlauf		35 070.7790	32 828.5200	33 719.4240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.06	123.07	127.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		130.92	123.07	127.48
Klasse (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	LU1059394772			
Aktien im Umlauf		630 098.6710	628 331.6710	624 084.0220
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		71.66	71.47	83.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		71.58	71.47	83.77
Klasse I-X-acc	LU1065469329			
Aktien im Umlauf		63 270.4500	61 432.1330	57 592.5280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.12	123.09	127.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		130.98	123.09	127.42
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1554280666			
Aktien im Umlauf		72 568.5090	68 393.0270	67 076.8780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.76	96.17	102.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		101.65	96.17	102.46
Klasse I-X-UKdist	LU1336832164			
Aktien im Umlauf		111 098.8240	120 510.0750	104 230.8770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.80	91.38	103.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		87.70	91.38	103.12

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU1032914704			
Aktien im Umlauf		0.8000	0.8000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 210 995.85	3 054 194.01	3 294 900.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		3 207 463.75	3 054 194.01	3 294 900.14
Klasse K-1-dist	LU1032914613			
Aktien im Umlauf		2.7000	2.8000	1.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 274 557.31	4 382 232.04	4 952 618.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		4 269 855.30	4 382 232.04	4 952 618.19
Klasse (EUR hedged) K-1-dist	LU1032914886			
Aktien im Umlauf		0.8000	0.8000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 215 075.44	2 287 071.83	2 666 405.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		2 212 638.86	2 287 071.83	2 666 405.24
Klasse K-B-mdist⁸	LU2205084390			
Aktien im Umlauf		57 735.3300	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.94	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.83	-	-
Klasse K-X-acc	LU1525460769			
Aktien im Umlauf		54 982.2000	105 478.0910	100 645.8910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.17	112.83	116.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		120.04	112.83	116.85
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	LU1776548098			
Aktien im Umlauf		201 089.4480	44 891.0120	206 012.3200
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.06	94.59	100.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		99.95	94.59	100.78
Klasse P-8%-mdist	LU1076699146			
Aktien im Umlauf		406 609.9660	567 327.6510	901 469.1980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		70.72	69.68	79.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		70.64	69.68	79.49
Klasse P-acc	LU1013383713			
Aktien im Umlauf		349 871.9180	422 424.6120	539 917.1170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.72	120.07	126.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		126.58	120.07	126.59
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1013384109			
Aktien im Umlauf		226 258.3610	253 929.7580	286 890.1040
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.50	105.51	114.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		110.38	105.51	114.84
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1013383986			
Aktien im Umlauf		195 916.0170	296 642.2660	318 233.3780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.70	108.49	117.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		113.57	108.49	117.76
Klasse P-dist	LU1013383804			
Aktien im Umlauf		140 619.7320	151 245.7110	180 140.2050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.56	86.95	98.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		84.47	86.95	98.25
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU1013384281			
Aktien im Umlauf		324 325.3610	345 114.9530	296 926.1430
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		73.35	76.03	88.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		73.27	76.03	88.83
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU1013384018			
Aktien im Umlauf		246 654.3300	239 556.4920	257 820.1210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		75.42	78.13	91.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		75.34	78.13	91.05
Klasse P-mdist⁹	LU2219369068			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.20	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.09	-	-
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU1145057144			
Aktien im Umlauf		190 547.9530	211 533.5600	227 855.0670
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		74.67	73.82	85.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		74.59	73.82	85.30
Klasse (ZAR hedged) P-mdist¹⁰	LU2187529263			
Aktien im Umlauf		15 934.5920	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in ZAR		1 030.52	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in ZAR ²		1 029.39	-	-
Klasse Q-8%-mdist	LU1240787413			
Aktien im Umlauf		55 024.1200	66 969.1660	101 548.1820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		80.68	79.21	89.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		80.59	79.21	89.72
Klasse Q-acc	LU1043174561			
Aktien im Umlauf		264 896.7580	300 500.0040	461 501.4550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		133.28	125.82	131.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		133.13	125.82	131.70
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240787090			
Aktien im Umlauf		79 552.1410	120 312.3010	646 889.8250
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.14	100.97	109.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		106.02	100.97	109.10

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1086761837			
Aktien im Umlauf		119 958.9730	154 194.0990	231 355.0780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.36	103.01	111.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		108.24	103.01	111.01
Klasse Q-dist	LU1240787504			
Aktien im Umlauf		94 336.4360	262 114.6700	445 848.3700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		85.96	88.06	99.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		85.87	88.06	99.51
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240787173			
Aktien im Umlauf		71 715.6500	80 884.8670	831 376.4560
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		75.16	77.61	90.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		75.08	77.61	90.70
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU1240787256			
Aktien im Umlauf		83 105.7330	131 778.5360	155 670.0890
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		76.79	79.25	92.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		76.71	79.25	92.39
Klasse QL-8%-mdist¹¹	LU2049452258			
Aktien im Umlauf		97 334.6500	50 094.7600	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.96	88.23	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		89.86	88.23	-
Klasse QL-acc¹¹	LU2049452332			
Aktien im Umlauf		157 317.4420	171 779.2630	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.79	92.22	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		97.68	92.22	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc¹¹	LU2049451870			
Aktien im Umlauf		386 816.9130	496 353.8290	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.08	90.35	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		94.98	90.35	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc¹¹	LU2049452092			
Aktien im Umlauf		32 420.9870	36 775.1700	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.25	90.45	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		95.15	90.45	-
Klasse QL-dist¹¹	LU2049452415			
Aktien im Umlauf		168 070.7140	167 755.6750	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.89	92.21	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		92.79	92.21	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist¹¹	LU2049451953			
Aktien im Umlauf		701 813.9650	752 490.4840	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		90.29	90.34	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		90.19	90.34	-
Klasse (EUR hedged) QL-dist¹¹	LU2049452175			
Aktien im Umlauf		55 057.2510	56 169.7760	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		90.47	90.45	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		90.37	90.45	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	LU1435357899			
Aktien im Umlauf		4 780.3950	5 068.3950	5 741.3950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 516.25	8 453.83	9 663.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		8 506.88	8 453.83	9 663.14

¹ Die Aktienklasse (CHF hedged) F-acc war bis zum 26.6.2020 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) F-acc war bis zum 6.3.2020 im Umlauf

⁴ Erste NAV 13.2.2020

⁵ Für die Periode vom 30.7.2019 bis zum 8.7.2020 war die Aktienklasse (GBP hedged) I-A1-UKdist im Umlauf

⁶ Erste NAV 3.7.2020

⁷ Die Aktienklasse (EUR) I-A2-acc war bis zum 18.10.2019 im Umlauf

⁸ Erste NAV 31.7.2020

⁹ Erste NAV 15.9.2020

¹⁰ Erste NAV 22.9.2020

¹¹ Erste NAV 9.10.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	46.36
Japan	12.22
China	8.29
Taiwan	4.54
Schweiz	4.09
Grossbritannien	3.53
Spanien	3.08
Frankreich	2.79
Finnland	2.69
Niederlande	2.52
Dänemark	2.43
Hongkong	1.35
Australien	1.26
Kanada	1.24
Irland	1.04
Schweden	1.01
Malaysia	0.58
Total	99.02

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	15.71
Elektronik & Halbleiter	11.46
Telekommunikation	10.28
Energie- & Wasserversorgung	6.38
Maschinen & Apparate	6.01
Detailhandel, Warenhäuser	5.80
Immobilien	5.26
Internet, Software & IT-Dienste	4.06
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.61
Tabak & alkoholische Getränke	3.53
Banken & Kreditinstitute	3.25
Diverse Dienstleistungen	3.09
Computer & Netzwerkausrüster	2.86
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.58
Nichteisenmetalle	2.53
Versicherungen	2.29
Erdöl	2.20
Biotechnologie	1.21
Fahrzeuge	1.19
Elektrische Geräte & Komponenten	1.15
Diverse Handelsfirmen	1.06
Bergbau, Kohle & Stahl	0.86
Baugewerbe & Baumaterial	0.82
Gummi & Reifen	0.82
Chemie	0.52
Diverse Konsumgüter	0.49
Total	99.02

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	747 704 799.24
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	37 980 049.38
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	785 684 848.62
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 714 925.68*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	118 472.78
Forderungen aus Zeichnungen	1 979 266.93
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 989.41
Forderungen aus Dividenden	1 449 509.22
Sonstige Forderungen	436 716.93
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 023 045.47
Total Aktiva	796 408 775.04
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-603.24
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 544 708.32
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-305 245.98
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-46 249.87
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-21 856.64
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-373 352.49
Total Passiva	-2 918 664.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	793 490 110.99

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	2 535.63
Dividenden	13 098 206.63
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	389 752.97
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	68 496.69
Total Erträge	13 558 991.92
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 885 019.51
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-143 960.57
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 14)	-155 901.19
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-44 683.93
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-9 639.77
Total Aufwendungen	-4 239 204.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	9 319 786.95
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-25 044 383.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-16 500 664.04
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	8 510 276.28
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 259 630.19
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-36 294 401.79
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-26 974 614.84
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	96 324 304.30
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	2 351 556.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 539 491.48
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	96 136 369.47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	69 161 754.63

* Zum 30. November 2020 wurden gegenüber Canadian Imperial Bank Bankguthaben in Höhe von USD 580 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	759 488 578.62
Zeichnungen	150 548 295.25
Rücknahmen	-158 308 840.69
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 760 545.44
Ausbezahlte Dividende	-27 399 676.82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	9 319 786.95
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-36 294 401.79
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	96 136 369.47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	69 161 754.63
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	793 490 110.99

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 404.3420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 404.3420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	161 420.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	807 824.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 626.3740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	951 617.6260
Klasse	I-A1-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	302 318.0530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	302 318.0530
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 622.2170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 622.2170
Klasse	(GBP hedged) I-A1-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	84 679.6490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-84 679.6490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	73 029.2840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	73 029.2840
Klasse	I-A2-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	511 681.2380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	473 681.2380
Klasse	(EUR hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 310.6210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 321.4960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 989.1250
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 828.5200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 242.2590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	35 070.7790
Klasse	(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	628 331.6710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	71 814.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 047.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	630 098.6710
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	61 432.1330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 838.3170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	63 270.4500
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	68 393.0270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 295.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-119.5180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	72 568.5090

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	120 510.0750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 064.1270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 475.3780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	111 098.8240
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.8000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.7000
Klasse	(EUR hedged) K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.8000
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57 735.3300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	57 735.3300
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	105 478.0910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 495.8910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 982.2000
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	44 891.0120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	156 856.1590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-657.7230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	201 089.4480
Klasse	P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	567 327.6510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 161.7530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-178 879.4380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	406 609.9660
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	422 424.6120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 969.9890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79 522.6830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	349 871.9180
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	253 929.7580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 325.0310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 996.4280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	226 258.3610
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	296 642.2660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 634.8250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-110 361.0740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	195 916.0170
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	151 245.7110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 916.4530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 542.4320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	140 619.7320
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	345 114.9530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 687.5190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 477.1110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	324 325.3610
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	239 556.4920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 564.9010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 467.0630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	246 654.3300
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	211 533.5600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 685.4410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 671.0480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	190 547.9530

Klasse	(ZAR hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 934.5920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 934.5920
Klasse	Q-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	66 969.1660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 945.0460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	55 024.1200
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	300 500.0040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 295.5980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 898.8440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	264 896.7580
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	120 312.3010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 260.1600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	79 552.1410
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	154 194.0990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 235.1510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	119 958.9730
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	262 114.6700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 830.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-170 608.2340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	94 336.4360
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	80 884.8670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 844.1670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 013.3840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	71 715.6500
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	131 778.5360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 719.6620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 392.4650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	83 105.7330
Klasse	QL-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 094.7600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54 288.1300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 048.2400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	97 334.6500
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	171 779.2630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 512.9440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 974.7650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	157 317.4420
Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	496 353.8290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 711.0730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-113 247.9890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	386 816.9130
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 775.1700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 528.0280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 882.2110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	32 420.9870
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	167 755.6750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 759.4670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 444.4280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	168 070.7140
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	752 490.4840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	64 931.4170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-115 607.9360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	701 813.9650
Klasse	(EUR hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	56 169.7760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 278.0470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 390.5720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	55 057.2510
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 068.3950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	445.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-733.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 780.3950

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	0.33
F-dist	5.8.2020	10.8.2020	USD	1.65
(GBP hedged) I-A1-UKdist	15.6.2020	18.6.2020	GBP	2.43
I-X-UKdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	3.80
I-X-UKdist	7.10.2020	13.10.2020	USD	5.27
K-1-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	120 001.57
K-1-dist	5.8.2020	10.8.2020	USD	230 576.99
(EUR hedged) K-1-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	63 738.39
(EUR hedged) K-1-dist	5.8.2020	10.8.2020	EUR	119 227.35
P-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	2.47
P-dist	5.8.2020	10.8.2020	USD	4.48
(CHF hedged) P-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	2.07
(CHF hedged) P-dist	5.8.2020	10.8.2020	CHF	4.01
(EUR hedged) P-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	2.12
(EUR hedged) P-dist	5.8.2020	10.8.2020	EUR	4.13
Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	2.55
Q-dist	5.8.2020	10.8.2020	USD	4.49
(CHF hedged) Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	2.19
(CHF hedged) Q-dist	5.8.2020	10.8.2020	CHF	4.01
(EUR hedged) Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	2.99
(EUR hedged) Q-dist	5.8.2020	10.8.2020	EUR	3.35
QL-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	1.60
QL-dist	5.8.2020	10.8.2020	USD	3.10
(CHF hedged) QL-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	1.46
(CHF hedged) QL-dist	5.8.2020	10.8.2020	CHF	3.15
(EUR hedged) QL-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	1.58
(EUR hedged) QL-dist	5.8.2020	10.8.2020	EUR	3.03

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A1-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.53
I-A1-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.53
I-A1-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.53
I-A1-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.53
I-A1-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.52
I-A1-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.51
I-A2-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.54
I-A2-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.54
I-A2-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.54
I-A2-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.54
I-A2-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.53
I-A2-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.52
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.6.2020	18.6.2020	GBP	0.71
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.7.2020	20.7.2020	GBP	0.81
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	17.8.2020	20.8.2020	GBP	0.67
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.9.2020	18.9.2020	GBP	0.62
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.10.2020	20.10.2020	GBP	0.67
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	16.11.2020	19.11.2020	GBP	0.52
K-B-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.71
K-B-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.70
K-B-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.68
P-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.46
P-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.46
P-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.46
P-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.46
P-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.45
P-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.44
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.69
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.67
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	SGD	0.50
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	SGD	0.50
(SGD hedged) P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	SGD	0.50
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	SGD	0.50
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	SGD	0.49
(SGD hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	SGD	0.48
(ZAR hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	ZAR	11.14
(ZAR hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	ZAR	10.81
Q-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.52
Q-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.52
Q-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.52
Q-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.53
Q-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.52
Q-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.50

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
QL-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.58
QL-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.58
QL-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.58
QL-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.59
QL-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.58
QL-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.56
U-X-UKdist-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	77.13
U-X-UKdist-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	95.72
U-X-UKdist-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	85.18
U-X-UKdist-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	75.31
U-X-UKdist-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	76.62
U-X-UKdist-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	62.33

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	15.10.2020	20.10.2020	GBP	2.49

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Australien			
AUD WESFARMERS LTD NPV	273 738.00	9 974 255.15	1.26
Total Australien		9 974 255.15	1.26
China			
CNY AGRICULTURAL BK CH 'A' CNY1	17 717 200.00	8 855 639.15	1.12
HKD ANHUI CONCH CEMENT 'H' CNY1	1 013 500.00	6 484 308.29	0.82
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	7 706 000.00	6 043 531.76	0.76
HKD CHINA SHENHUA ENER 'H' CNY1.00	3 515 500.00	6 792 930.02	0.86
HKD GREAT WALL MOTOR 'H' CNY1	2 843 500.00	5 758 523.06	0.72
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	6 835 000.00	4 337 723.32	0.55
CNY POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD 'A' CNY1	5 796 415.00	15 164 271.26	1.91
CNY SHANDONG BUCHANG P A CNY1	1 081 965.00	3 969 714.49	0.50
CNY WEIFU HIGH-TECH 'A' CNY1	2 123 848.00	8 357 033.09	1.05
Total China		65 763 674.44	8.29
Finnland			
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	125 618.00	10 566 582.17	1.33
Total Finnland		10 566 582.17	1.33
Frankreich			
EUR SANOFI EUR2	179 365.00	18 175 073.74	2.29
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	30 182.00	4 211 497.58	0.53
Total Frankreich		22 386 571.32	2.82
Hongkong			
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	1 207 000.00	3 931 215.74	0.50
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	507 000.00	6 768 719.77	0.85
Total Hongkong		10 699 935.51	1.35
Japan			
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	290 800.00	14 066 604.69	1.77
Total Japan		14 066 604.69	1.77
Malaysia			
MYR MALAYAN BKG BERHAD MYR1	2 355 300.00	4 567 223.86	0.58
Total Malaysia		4 567 223.86	0.58
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	697 745.00	20 023 075.23	2.52
Total Niederlande		20 023 075.23	2.52
Spanien			
EUR ENDESA SA EUR1.2	151 593.00	4 346 613.05	0.55
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	1 467 916.00	20 096 517.21	2.53
Total Spanien		24 443 130.26	3.08
Taiwan			
TWD CHUNGHWA TELECOM TWD10	1 121 000.00	4 267 292.34	0.54
TWD HON HAI PRECISION TWD10	2 658 000.00	7 674 884.66	0.97
TWD NOVATEK MICROELECT TWD10	465 000.00	4 877 993.16	0.61
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	1 137 000.00	19 167 739.67	2.41
Total Taiwan		35 987 909.83	4.53
Grossbritannien			
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	729 748.00	8 265 537.57	1.04
Total Grossbritannien		8 265 537.57	1.04
Vereinigte Staaten			
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	228 171.00	17 909 141.79	2.26
USD FASTENAL COM USD0.01	416 924.00	20 616 891.80	2.60
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	116 958.00	16 921 483.44	2.13
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	127 536.00	9 660 852.00	1.22
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	208 930.00	18 199 892.30	2.29
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	88 300.00	19 819 818.00	2.50
Total Vereinigte Staaten		103 128 079.33	13.00
Total Inhaberaktien		329 872 579.36	41.57
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	51 427.00	16 988 008.78	2.14
Total Schweiz		16 988 008.78	2.14
Total Weitere Aktien		16 988 008.78	2.14
Namensaktien			
Kanada			
CAD BCE INC COM NEW	237 067.00	10 299 307.12	1.30
Total Kanada		10 299 307.12	1.30
Dänemark			
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	286 394.00	19 316 924.36	2.43
Total Dänemark		19 316 924.36	2.43

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Finnland			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	159 934.00	10 747 967.19	1.35
Total Finnland		10 747 967.19	1.35
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	15 896.00	3 959 534.64	0.50
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	35 500.00	4 299 405.00	0.54
Total Irland		8 258 939.64	1.04
Japan			
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	185 400.00	6 478 998.82	0.82
JPY ITOCHU CORP NPV	318 000.00	8 412 399.93	1.06
JPY KDDI CORP NPV	275 900.00	7 891 361.80	0.99
JPY NINTENDO CO LTD NPV	37 600.00	21 368 266.66	2.69
JPY SOFTBANK CORP NPV	1 449 000.00	17 849 345.53	2.25
JPY TOKYO ELECTRON NPV	50 600.00	17 212 006.76	2.17
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	54 600.00	3 664 784.47	0.46
Total Japan		82 877 163.97	10.44
Schweden			
SEK EVOLUTION GAMING NPV	93 226.00	7 994 772.15	1.01
Total Schweden		7 994 772.15	1.01
Schweiz			
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	4 528.00	4 153 876.06	0.52
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	105 727.00	12 344 684.52	1.56
Total Schweiz		16 498 560.58	2.08
Grossbritannien			
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	311 207.00	20 084 153.60	2.53
Total Grossbritannien		20 084 153.60	2.53
Vereinigte Staaten			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	195 775.00	20 474 149.50	2.58
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	461 086.00	18 365 055.38	2.31
USD AT&T INC COM USD1	621 206.00	17 859 672.50	2.25
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	33 986.00	3 697 676.80	0.47
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	76 828.00	6 697 865.04	0.84
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	144 429.00	6 213 335.58	0.78
USD CUMMINS INC COM	16 777.00	3 878 339.09	0.49
USD GENERAL MILS INC COM	303 483.00	18 457 836.06	2.33
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	158 608.00	9 622 747.36	1.21
USD HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	216 420.00	10 210 695.60	1.29
USD INTEL CORP COM USD0.001	112 380.00	5 433 573.00	0.68
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	133 398.00	16 477 320.96	2.08
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	183 452.00	14 747 706.28	1.86
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	7 392.00	3 962 555.52	0.50
USD PAYCHEX INC COM	217 801.00	20 288 163.15	2.56
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	27 779.00	3 857 669.73	0.49
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	26 499.00	3 899 857.83	0.49
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	143 600.00	20 593 676.00	2.60
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	22 691.00	4 073 715.23	0.51
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	124 446.00	20 066 917.50	2.53
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	322 566.00	19 486 212.06	2.46
USD WALMART INC COM USD0.10	119 360.00	18 237 014.40	2.30
Total Vereinigte Staaten		266 601 754.57	33.61
Total Namensaktien		442 679 543.18	55.79
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		789 540 131.32	99.50

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

Optionen auf Aktien, klassisch

AUD			
AUD UBS/WESFARMERS LTD NPV CALL 52.56300 17.12.20	-246 820.00	-12 298.82	0.00
Total AUD		-12 298.82	0.00
CHF			
CHF GOLDMAN SACHS/ROCHE HLDGS AG CALL 324.08860 09.12.20	-22 950.00	-433.04	0.00
CHF CIBC/ROCHE HLDGS AG CALL 315.27700 17.12.20	-23 780.00	-13 243.77	0.00
CHF MORGAN STANLEY/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 853.88600 17.12.20	-4 180.00	-18 952.98	0.00
Total CHF		-32 629.79	0.00
DKK			
DKK UBS/NOVO-NORDISK AS CALL 442.31340 09.12.20	-111 240.00	-7 945.00	0.00
DKK UBS/NOVO-NORDISK AS CALL 433.44000 17.12.20	-132 450.00	-64 566.36	-0.01
Total DKK		-72 511.36	-0.01
EUR			
EUR CIBC/KONE CORPORATION NP CALL 74.65500 09.12.20	-52 990.00	-1 969.63	0.00
EUR CIBC/SANOI CALL 89.06100 09.12.20	-83 030.00	-6 377.12	0.00
EUR UBS/KONINKLIJKE AHOLD CALL 24.61200 09.12.20	-203 340.00	-20 568.76	0.00
EUR MERRILL LYNCH/NESTE OIL OYJ NPV CALL 61.58090 17.12.20	-73 960.00	-19 318.34	0.00
EUR BNP/KONE CORPORATION NP CALL 71.73600 17.12.20	-58 090.00	-47 878.87	-0.02
EUR CIBC/SCHNEIDER ELECTRIC CALL 124.16250 17.12.20	-27 910.00	-6 902.40	0.00
EUR CIBC/SANOI CALL 88.42050 17.12.20	-82 880.00	-30 742.54	0.00
EUR UBS/BERDROLA SA CALL 11.83880 17.12.20	-678 910.00	-21 890.05	0.00
EUR UBS/ENDESA SA CALL 25.51500 17.12.20	-140 220.00	-7 150.42	0.00
EUR UBS/KONINKLIJKE AHOLD CALL 24.50700 17.12.20	-317 930.00	-75 592.69	-0.01
Total EUR		-238 390.82	-0.03

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP CIBC/RIO TINTO CALL 50.04290 09.12.20	-134 390.00	-40 431.89	-0.01
GBP GOLDMAN SACHS/NATIONAL GRID CALL 9.66160 09.12.20	-352 950.00	-1.44	0.00
GBP MERRILL LYNCH/RIO TINTO CALL 53.05650 17.12.20	-141 910.00	-6 634.75	0.00
GBP GOLDMAN SACHS/NATIONAL GRID CALL 9.56480 17.12.20	-322 060.00	-223.06	0.00
Total GBP		-47 291.14	-0.01
HKD			
HKD GOLDMAN SACHS/SUN HUNG KAI PROP N CALL 111.30000 17.12.20	-468 970.00	-14 666.94	0.00
HKD GOLDMAN SACHS/BOC HONG KONG HLDG CALL 25.88250 17.12.20	-1 116 470.00	-45 396.36	-0.01
HKD GOLDMAN SACHS/CHINA CONST BK 'H'C CALL 6.19970 17.12.20	-7 128 050.00	-83 200.71	-0.01
HKD MORGAN STANLEY/INDUSTRIAL & CALL 4.79730 17.12.20	-6 322 370.00	-153 145.23	-0.02
HKD SOCIETE GENERALE/ANHUI CONCH CEMENT CALL 55.75100 17.12.20	-937 480.00	-12 434.81	0.00
HKD SOCIETE GENERALE/CHINA SHENHUA CALL 16.20650 17.12.20	-3 037 700.00	-13 606.62	0.00
Total HKD		-322 450.67	-0.04
JPY			
JPY MORGAN STANLEY/TOKYO ELECTRON NPV CALL 34819.36000 09.12.20	-23 860.00	-265 895.62	-0.04
JPY MORGAN STANLEY/NINTENDO CO LTD NPV CALL 56912.94000 09.12.20	-16 230.00	-422 076.82	-0.05
JPY GOLDMAN SACHS/KDDI CORP CALL 3183.60000 17.12.20	-255 200.00	-15 178.37	0.00
JPY MORGAN STANLEY/TOYOTA MOTOR CORP CALL 1359.75000 17.12.20	-670 160.00	-12 695.10	0.00
JPY SOCIETE GENERALE/TOKYO ELECTRON CALL 36978.30000 17.12.20	-22 940.00	-103 268.11	-0.01
JPY UBS/CHUGAI PHARM CO NPV CALL 4909.16000 17.12.20	-134 490.00	-324 840.06	-0.04
JPY UBS/BRIDGESTONE CORP CALL 4117.05000 17.12.20	-171 490.00	-1 374.78	0.00
JPY UBS/TOYOTA MOTOR CORP CALL 7875.00000 17.12.20	-50 500.00	-495.68	0.00
JPY UBS/NINTENDO CO LTD NPV CALL 58721.60000 17.12.20	-17 110.00	-308 667.82	-0.04
JPY UBS/TOCHU CORP CALL 3002.47500 17.12.20	-294 150.00	-516.31	0.00
Total JPY		-1 455 008.67	-0.18
SEK			
SEK MORGAN STANLEY/EVOLUTION GAMING NP CALL 719.05800 17.12.20	-86 230.00	-314 909.52	-0.04
Total SEK		-314 909.52	-0.04
TWD			
TWD MORGAN STANLEY/TAIWAN SEMICON MAN CALL 524.30000 09.12.20	-530 490.00	-7 784.67	0.00
TWD GOLDMAN SACHS/HON HAI PRECISION CALL 86.52000 17.12.20	-2 458 650.00	-29 147.26	0.00
TWD GOLDMAN SACHS/TAIWAN SEMICON MAN CALL 521.58150 17.12.20	-521 230.00	-29 477.25	0.00
TWD MORGAN STANLEY/NOVATEK MICROELECT CALL 312.87200 17.12.20	-430 120.00	-54 206.14	-0.01
Total TWD		-120 615.32	-0.01
USD			
USD CIBC/FASTENAL CALL 50.03780 09.12.20	-184 710.00	-102 714.24	-0.01
USD CIBC/GENERAL MLS INC CALL 64.34400 09.12.20	-143 130.00	-14 027.26	0.00
USD CIBC/INTL BUSINESS MCHN CALL 123.58500 09.12.20	-62 900.00	-108 570.97	-0.01
USD CIBC/MERCK & CO INC CALL 85.57500 09.12.20	-84 010.00	-4 209.26	0.00
USD MORGAN STANLEY/ABBVIE INC CALL 104.17050 09.12.20	-99 620.00	-169 314.32	-0.02
USD MORGAN STANLEY/CHEVRON CORP CALL 96.17050 09.12.20	-67 790.00	-6 996.90	0.00
USD MORGAN STANLEY/HORMEL FOODS CORP CALL 54.00940 09.12.20	-100 090.00	0.00	0.00
USD MORGAN STANLEY/JOHNSON & JOHNSON CALL 155.77210 09.12.20	-54 140.00	-2 709.02	0.00
USD MORGAN STANLEY/PROGRESSIVE CP(OH) CALL 99.67650 09.12.20	-91 100.00	-99.09	0.00
USD MORGAN STANLEY/T ROWE PRICE GROUP CALL 148.88960 09.12.20	-60 170.00	-24 784.66	0.00
USD SOCIETE GENERALE/ALTRIA GROUP INC CALL 43.24950 09.12.20	-211 950.00	-85.64	0.00
USD BNP/WALMART INC CALL 156.83850 09.12.20	-58 760.00	-41 028.99	-0.01
USD CIBC/AT&T INC CALL 30.69150 17.12.20	-287 300.00	-6 667.94	0.00
USD CIBC/PUBLIC STORAGE CALL 233.17350 17.12.20	-40 230.00	-41 475.01	-0.01
USD CIBC/PHILIP MORRIS INTL CALL 81.92100 17.12.20	-58 980.00	-5 662.14	0.00
USD CIBC/PROCTER & GAMBLE CALL 145.22550 17.12.20	-25 690.00	-10 886.01	0.00
USD CIBC/EATON CORP PLC CALL 129.41250 17.12.20	-32 830.00	-6 639.22	0.00
USD CIBC/TARGET CORP CALL 187.85970 17.12.20	-20 980.00	-24 945.08	0.00
USD CIBC/GENERAL MLS INC CALL 63.59850 17.12.20	-137 590.00	-57 420.97	-0.01
USD GOLDMAN SACHS/ALTRIA GROUP INC CALL 43.05000 17.12.20	-213 250.00	-5 313.91	0.00
USD MORGAN STANLEY/PROGRESSIVE CP(OH) CALL 93.16790 17.12.20	-96 630.00	-31 114.02	-0.01
USD MORGAN STANLEY/T ROWE PRICE GROUP CALL 151.13700 17.12.20	-65 470.00	-25 299.19	0.00
USD MORGAN STANLEY/ABBVIE INC CALL 109.15800 17.12.20	-78 880.00	-44 657.94	-0.01
USD MORGAN STANLEY/QUALCOMM INC CALL 157.80870 17.12.20	-24 510.00	-25 368.55	0.00
USD MORGAN STANLEY/BEST BUY CO INC CALL 124.95080 17.12.20	-31 430.00	-3 687.12	0.00
USD MORGAN STANLEY/NVIDIA CORP CALL 581.64750 17.12.20	-6 830.00	-34 309.96	-0.01
USD MORGAN STANLEY/INTEL CORP CALL 49.36050 17.12.20	-103 950.00	-72 817.75	-0.01
USD MORGAN STANLEY/HORMEL FOODS CORP CALL 49.57050 17.12.20	-100 090.00	-9 860.20	0.00
USD MORGAN STANLEY/GILEAD SCIENCES CALL 62.59980 17.12.20	-73 350.00	-32 517.85	-0.01
USD MORGAN STANLEY/FASTENAL CALL 51.20590 17.12.20	-192 820.00	-83 875.44	-0.01
USD MORGAN STANLEY/CUMMINS INC CALL 247.09700 17.12.20	-15 510.00	-19 145.11	0.00
USD SOCIETE GENERALE/WALMART INC CALL 158.32260 17.12.20	-51 640.00	-46 449.95	-0.01
USD UBS/CISCO SYSTEMS CALL 44.74050 17.12.20	-133 590.00	-30 942.89	0.00
USD UBS/TEXAS INSTRUMENTS CALL 167.31750 17.12.20	-56 710.00	-67 331.41	-0.01
USD UBS/MERCK & CO INC CALL 83.50590 17.12.20	-84 840.00	-33 087.74	-0.01
USD UBS/INTL BUSINESS MCHN CALL 130.64100 17.12.20	-60 490.00	-25 762.94	0.00
USD UBS/CHEVRON CORP CALL 105.18200 17.12.20	-3 270.00	-99.96	0.00
USD MORGAN STANLEY/GARMIN CALL 121.93360 17.12.20	-48 890.00	-19 297.94	0.00
Total USD		-1 239 176.59	-0.16
Total Optionen auf Aktien, klassisch		-3 855 282.70	-0.48
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-3 855 282.70	-0.48
Total des Wertpapierbestandes		785 684 848.62	99.02

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

Devisenterminkontrakte

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

USD	5 227 651.10	MYR	21 666 000.00	12.1.2021		-84 726.29	-0.01
USD	37 831 693.37	TWD	1 065 000 000.00	12.1.2021		378 509.59	0.05
USD	65 357 491.92	CNY	434 660 000.00	12.1.2021		-458 699.35	-0.06
USD	74 407 183.79	EUR	62 945 000.00	12.1.2021		-987 566.30	-0.12
EUR	92 908 900.00	USD	109 827 462.04	12.1.2021		1 457 680.50	0.18
USD	9 382 496.22	AUD	12 885 000.00	12.1.2021		-115 816.65	-0.01
USD	28 578 611.78	GBP	21 575 000.00	12.1.2021		-243 549.09	-0.03
USD	91 277 392.96	JPY	9 601 500 000.00	12.1.2021		-885 991.84	-0.11
GBP	49 527 800.00	USD	65 605 365.85	12.1.2021		559 093.89	0.07
USD	11 892 849.31	CAD	15 485 000.00	12.1.2021		-60 143.04	-0.01
USD	24 914 239.00	CHF	22 770 000.00	12.1.2021		-278 370.49	-0.04
USD	16 505 876.59	DKK	103 970 000.00	12.1.2021		-224 094.04	-0.03
USD	12 594 836.91	HKD	97 655 000.00	12.1.2021		-2 628.76	0.00
USD	8 996 020.88	SEK	77 600 000.00	12.1.2021		-89 373.75	-0.01
CHF	157 645 000.00	USD	172 490 347.24	12.1.2021		1 927 260.25	0.24
SGD	13 929 200.00	USD	10 326 860.57	12.1.2021		70 687.46	0.01
ZAR	16 061 000.00	USD	1 026 362.45	12.1.2021		5 828.13	0.00
EUR	1 075 100.00	USD	1 271 613.23	12.1.2021		16 128.38	0.00
GBP	638 400.00	USD	846 784.74	12.1.2021		6 057.32	0.00
CHF	1 814 400.00	USD	1 986 620.31	12.1.2021		20 822.41	0.00
CAD	2 120 000.00	USD	1 619 720.49	12.1.2021		16 724.06	0.00
USD	411 622.33	EUR	348 100.00	12.1.2021		-5 327.59	0.00
USD	652 540.70	CHF	595 600.00	12.1.2021		-6 428.04	0.00
GBP	255 600.00	USD	337 044.64	12.1.2021		4 412.80	0.00
GBP	308 900.00	USD	406 853.12	12.1.2021		5 808.08	0.00
SGD	158 000.00	USD	117 227.30	12.1.2021		712.90	0.00
ZAR	308 400.00	USD	19 709.47	12.1.2021		110.44	0.00
USD	11 145.22	ZAR	173 000.00	12.1.2021		27.05	0.00
EUR	1 676 700.00	USD	1 991 896.13	12.1.2021		16 434.59	0.00
USD	116 058.02	SGD	155 800.00	12.1.2021		-239.97	0.00
CHF	2 842 200.00	USD	3 127 217.75	12.1.2021		17 377.54	0.00
GBP	822 000.00	USD	1 091 983.68	12.1.2021		6 130.63	0.00
USD	978 789.68	JPY	101 500 000.00	12.1.2021		4 506.12	0.00
USD	425 803.44	EUR	358 200.00	12.1.2021		-3 244.13	0.00
USD	752 990.93	CHF	687 300.00	12.1.2021		-7 434.21	0.00
USD	2 734.62	ZAR	42 500.00	12.1.2021		3.28	0.00
CHF	3 855 000.00	EUR	3 561 635.23	12.1.2021		-929.55	0.00
EUR	2 093 261.94	DKK	15 580 000.00	12.1.2021		281.69	0.00
HKD	17 585 000.00	EUR	1 908 637.43	12.1.2021		-17 659.39	0.00
USD	3 061 190.90	EUR	2 575 000.00	12.1.2021		-23 112.56	0.00
SEK	16 920 000.00	EUR	1 661 975.91	12.1.2021		-9 690.93	0.00
JPY	65 400 000.00	EUR	526 104.09	12.1.2021		-2 392.86	0.00
USD	355 879.05	EUR	299 100.00	12.1.2021		-2 379.27	0.00
USD	1 201 696.99	EUR	1 010 000.00	12.1.2021		-8 068.64	0.00
USD	452 907.53	CHF	411 000.00	12.1.2021		-1 820.73	0.00
EUR	4 932 400.00	USD	5 879 258.03	12.1.2021		28 710.28	0.01
GBP	302 800.00	USD	403 940.04	12.1.2021		572.14	0.00
USD	1 348 949.93	EUR	1 130 000.00	12.1.2021		-4 550.23	0.00
USD	3 957 171.09	JPY	411 900 000.00	12.1.2021		3 403.64	0.00
Total Devisenterminkontrakte						1 023 045.47	0.13

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	5 714 925.68*	0.72
Andere Aktiva und Passiva	1 067 291.22	0.13
Total des Nettovermögens	793 490 110.99	100.00

* Zum 30. November 2020 wurden gegenüber Canadian Imperial Bank Bankguthaben in Höhe von USD 580 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020
Nettovermögen in USD		708 068 854.39	339 421 987.25
Klasse P-acc¹	LU2108987350		
Aktien im Umlauf		154.0090	200.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.86	91.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		106.86	91.54
Klasse Q-acc³	LU2100403745		
Aktien im Umlauf		366.0000	415.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.83	91.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.83	91.97
Klasse U-X-acc³	LU2100403588		
Aktien im Umlauf		65 136.0000	36 791.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 869.76	9 224.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		10 869.76	9 224.14

¹ Erste NAV 21.2.2020

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 14.2.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	66.49
Japan	5.97
Frankreich	5.26
China	4.88
Niederlande	3.68
Deutschland	2.73
Dänemark	1.88
Finnland	1.72
Schweiz	1.56
Grossbritannien	1.49
Italien	0.67
Total	96.33

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	24.66
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.54
Versicherungen	7.35
Banken & Kreditinstitute	7.31
Elektronik & Halbleiter	6.48
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.46
Detailhandel, Warenhäuser	6.09
Telekommunikation	4.28
Energie- & Wasserversorgung	4.04
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.69
Gesundheits- & Sozialwesen	2.64
Diverse Dienstleistungen	2.55
Computer & Netzwerkausrüster	1.86
Erdöl	1.70
Diverse Konsumgüter	1.34
Elektrische Geräte & Komponenten	1.28
Diverse Investitionsgüter	1.21
Chemie	1.12
Diverse Handelsfirmen	1.05
Tabak & alkoholische Getränke	1.04
Fahrzeuge	0.64
Total	96.33

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	611 313 810.64
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	70 747 104.90
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	682 060 915.54
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	25 819 616.06
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 397 746.83
Forderungen aus Zeichnungen	185 791.98
Forderungen aus Dividenden	522 788.81
Sonstige Forderungen	84 032.50
Total Aktiva	711 070 891.72
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 976 306.03
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-28.11
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 740.72
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 962.47
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-25 731.30
Total Passiva	-3 002 037.33
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	708 068 854.39

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Dividenden	2 049 153.93
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	154 907.30
Total Erträge	2 204 061.23
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-410.76
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-32 678.38
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-31 142.14
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1 271.16
Total Aufwendungen	-65 502.44
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 138 558.79
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	13 052 995.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-111 108.05
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	197 782.19
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	13 139 669.14
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	15 278 227.93
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	57 040 281.66
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	57 040 281.66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	72 318 509.59

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	339 421 987.25
Zeichnungen	312 724 169.30
Rücknahmen	-16 395 811.75
Total Mittelzufluss (-abfluss)	296 328 357.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 138 558.79
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	13 139 669.14
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	57 040 281.66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	72 318 509.59
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	708 068 854.39

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	200.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54.0170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	154.0090
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	415.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	366.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 791.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 889.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 544.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	65 136.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
China			
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	10 400.00	2 708 010.09	0.38
HKD ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S	601 500.00	4 515 614.32	0.64
Total China		7 223 624.41	1.02
Dänemark			
DKK ØRSTED A/S DKK10	41 137.00	7 430 773.48	1.05
Total Dänemark		7 430 773.48	1.05
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	48 103.00	7 920 492.30	1.12
EUR L'OREAL EUR0.20	17 661.00	6 481 483.86	0.91
EUR SANOFI EUR2	68 429.00	6 933 917.55	0.98
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	64 736.00	9 033 049.75	1.28
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	20 628.00	6 889 319.64	0.97
Total Frankreich		37 258 263.10	5.26
Japan			
JPY FUJI SOFT INCORP NPV	55 200.00	2 678 609.45	0.38
Total Japan		2 678 609.45	0.38
Niederlande			
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	43 668.00	4 623 900.76	0.65
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20	116 197.00	6 026 816.76	0.85
Total Niederlande		10 650 717.52	1.50
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	415 610.00	5 939 777.70	0.84
Total Grossbritannien		5 939 777.70	0.84
Vereinigte Staaten			
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	12 707.00	22 373 723.18	3.16
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	272 402.00	14 055 943.20	1.99
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	115 669.00	9 703 472.41	1.37
USD EPAM SYS INC COM USD0.001	10 640.00	3 429 591.20	0.48
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	37 212.00	8 022 907.20	1.13
USD JP MORGAN CHASE & CO COM USD1	96 064.00	11 324 024.32	1.60
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	121 762.00	13 958 795.68	1.97
USD MOODYS CORP COM USD0.01	40 489.00	11 431 664.26	1.62
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	216 568.00	15 937 239.12	2.25
USD PRIMERICA INC COM USD0.01	42 872.00	5 584 935.44	0.79
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	104 146.00	9 072 158.06	1.28
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	53 158.00	7 436 272.62	1.05
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	71 833.00	11 520 576.54	1.63
Total Vereinigte Staaten		143 851 303.23	20.32
Total Inhaberaktien		215 033 068.89	30.37
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	20 584.00	6 799 563.90	0.96
Total Schweiz		6 799 563.90	0.96
Total Weitere Aktien		6 799 563.90	0.96
Namensaktien			
China			
HKD HANGZHOU TIGERMED NPV	210 300.00	3 540 038.70	0.50
Total China		3 540 038.70	0.50
Dänemark			
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	87 380.00	5 893 673.93	0.83
Total Dänemark		5 893 673.93	0.83
Finnland			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	68 818.00	4 624 742.75	0.65
EUR SAMPO PLC SER'A NPV	174 843.00	7 577 402.93	1.07
Total Finnland		12 202 145.68	1.72
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	18 342.00	4 336 798.84	0.61
EUR MUJENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	22 836.00	6 381 116.46	0.90
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	64 187.00	8 599 414.81	1.22
Total Deutschland		19 317 330.11	2.73
Italien			
EUR ENEL EUR1	473 506.00	4 740 833.93	0.67
Total Italien		4 740 833.93	0.67

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Japan			
JPY ITOCHU CORP NPV	280 400.00	7 417 726.23	1.05
JPY NEC CORP NPV	97 400.00	5 258 806.06	0.74
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	197 100.00	6 662 934.57	0.94
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	82 500.00	5 753 440.44	0.81
JPY SONY CORP NPV	78 200.00	7 277 418.39	1.03
JPY TOKYO ELECTRON NPV	21 300.00	7 245 370.44	1.02
Total Japan		39 615 696.13	5.59
Niederlande			
EUR ADYEN NV EURO.01	2 354.00	4 510 999.39	0.64
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	12 696.00	5 525 773.65	0.78
EUR PROSUS N.V. EURO.05	49 494.00	5 378 157.02	0.76
Total Niederlande		15 414 930.06	2.18
Schweiz			
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	38 064.00	4 254 187.03	0.60
Total Schweiz		4 254 187.03	0.60
Grossbritannien			
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	42 717.00	4 622 797.56	0.65
Total Grossbritannien		4 622 797.56	0.65
Vereinigte Staaten			
USD ABBOTT LABS COM	87 178.00	9 434 403.16	1.33
USD ADOBE INC COM USD0.0001	49 671.00	23 766 083.37	3.36
USD ALLSTATE CORP COM	50 475.00	5 166 116.25	0.73
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	9 841.00	31 176 681.64	4.40
USD AMPHENOL CORP NEW CL A	29 668.00	3 880 871.08	0.55
USD ANTHEM INC COM USD0.01	21 026.00	6 550 019.52	0.92
USD APPLE INC COM NPV	66 520.00	7 919 206.00	1.12
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	21 828.00	14 231 637.72	2.01
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	90 768.00	7 943 107.68	1.12
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	99 365.00	27 521 124.05	3.89
USD GLOBAL PAYMENTS COM NPV	16 575.00	3 235 274.25	0.46
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	43 084.00	11 951 932.44	1.69
USD INTUIT INC COM USD0.01	26 809.00	9 437 304.18	1.33
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	73 574.00	24 758 386.74	3.50
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	203 452.00	43 552 969.64	6.15
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	136 208.00	7 825 149.60	1.10
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	73 326.00	15 700 563.12	2.22
USD PPD INC COM USD0.01	207 527.00	7 263 445.00	1.03
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	68 218.00	9 473 433.66	1.34
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	25 040.00	13 385 132.00	1.89
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	68 916.00	9 161 693.04	1.29
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	34 341.00	15 967 878.18	2.26
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	19 116.00	6 429 475.44	0.91
USD VISA INC COM STK USD0.0001	52 974.00	11 143 080.90	1.57
Total Vereinigte Staaten		326 874 968.66	46.17
Total Namensaktien		436 476 601.79	61.64
Depository Receipts			
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	68 586.00	18 062 808.96	2.55
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	81 200.00	5 688 872.00	0.81
Total China		23 751 680.96	3.36
Total Depository Receipts		23 751 680.96	3.36
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		682 060 915.54	96.33
Total des Wertpapierbestandes		682 060 915.54	96.33
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		25 819 616.06	3.65
Andere Aktiva und Passiva		188 322.79	0.02
Total des Nettovermögens		708 068 854.39	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		161 054 770.23	65 434 843.59	59 744 560.53
Klasse I-B-acc	LU1323608122			
Aktien im Umlauf		185 054.0130	178 908.5460	116 376.6610
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		166.00	141.72	124.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		166.00	141.72	124.73
Klasse (EUR) I-B-acc	LU1776281823			
Aktien im Umlauf		32 358.0000	10 220.0000	28 569.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		138.04	126.74	111.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		138.04	126.74	111.34
Klasse (EUR hedged) I-B-acc²	LU2199646840			
Aktien im Umlauf		57 193.9800	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.62	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		106.62	-	-
Klasse P-4%-mdist	LU1278831067			
Aktien im Umlauf		13 586.0130	8 617.6770	18 430.5070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		129.18	113.61	106.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		129.18	113.61	106.07
Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist	LU1278831570			
Aktien im Umlauf		5 222.8650	6 100.9840	5 108.9310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.34	102.20	98.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		115.34	102.20	98.36
Klasse P-acc	LU1278830929			
Aktien im Umlauf		74 814.7640	51 412.8950	61 912.3910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		158.03	136.31	122.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		158.03	136.31	122.39
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1278831497			
Aktien im Umlauf		22 475.9300	19 431.6250	28 147.3500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		141.07	122.59	113.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		141.07	122.59	113.47
Klasse Q-acc	LU1294558454			
Aktien im Umlauf		13 532.9320	14 128.7450	30 170.1640
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		170.31	146.14	129.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		170.31	146.14	129.88
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1294558538			
Aktien im Umlauf		18 380.5130	27 026.7150	30 092.9800
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		151.98	131.37	120.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		151.98	131.37	120.37
Klasse U-X-acc	LU1278831141			
Aktien im Umlauf		5 335.7210	1 416.7210	1 518.8950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		17 609.85	15 030.26	13 218.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		17 609.85	15 030.26	13 218.99

¹ Siehe Erläuterung 1
² Erste NAV 9.7.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	71.73
China	11.09
Japan	3.50
Südkorea	3.50
Kanada	1.16
Südafrika	1.13
Israel	0.82
Belgien	0.64
Argentinien	0.15
Norwegen	0.15
Deutschland	0.11
Total	93.98

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	24.23
Elektronik & Halbleiter	9.18
Detailhandel, Warenhäuser	7.29
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.27
Banken & Kreditinstitute	7.05
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.33
Telekommunikation	4.04
Energie- & Wasserversorgung	3.80
Diverse Dienstleistungen	3.54
Versicherungen	3.45
Computer & Netzwerkausrüster	2.99
Gesundheits- & Sozialwesen	2.89
Diverse Konsumgüter	2.08
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.68
Fahrzeuge	1.66
Maschinen & Apparate	1.55
Erdöl	1.21
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.13
Elektrische Geräte & Komponenten	0.82
Biotechnologie	0.73
Tabak & alkoholische Getränke	0.61
Gastgewerbe & Freizeit	0.49
Edelmetalle und -steine	0.49
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.47
Total	93.98

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	129 153 610.77
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	22 207 157.74
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	151 360 768.51
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	13 790 790.69*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	175 579.96
Forderungen aus Zeichnungen	8 400.32
Sonstige Forderungen	85 848.53
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	207 462.98
Total Aktiva	165 628 850.99
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-4 169 634.24
Kontokorrentkredit	-4 371.20
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-313 634.77
Verbindlichkeiten aus Dividenden	-56 445.74
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-19 142.89
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 243.54
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 608.38
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-29 994.81
Total Passiva	-4 574 080.76
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	161 054 770.23

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	240.56
Dividenden	383 678.20
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	300 390.85
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	16 285.80
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	57 529.76
Total Erträge	758 125.17
Aufwendungen	
Aufwand aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-567 519.46
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-245 981.84
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 029.61
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 14)	-6 514.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 957.13
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1 347.44
Total Aufwendungen	-841 349.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-83 224.63
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	6 757 876.27
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 365 783.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	-3 035 290.57
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-79 938.07
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 008 431.56
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 925 206.93
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	13 565 597.19
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-131 006.39
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	-3 473 924.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 960 666.41
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	15 885 873.34

* Zum 30. November 2020 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 5 360 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	USD	
	1.6.2020-30.11.2020	
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		65 434 843.59
Zeichnungen	138 650 776.75	
Rücknahmen	-58 876 310.19	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		79 774 466.56
Ausbezahlte Dividende		-40 413.26
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-83 224.63	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 008 431.56	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 960 666.41	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		15 885 873.34
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		161 054 770.23

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020	
Klasse		I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		178 908.5460
Anzahl der ausgegebenen Aktien		34 619.7440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-28 474.2770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		185 054.0130
Klasse		(EUR) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		10 220.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		22 138.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		32 358.0000
Klasse		(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		81 720.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-24 526.0200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		57 193.9800
Klasse		P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		8 617.6770
Anzahl der ausgegebenen Aktien		5 007.3360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-39.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		13 586.0130
Klasse		(EUR hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		6 100.9840
Anzahl der ausgegebenen Aktien		626.1410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-1 504.2600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		5 222.8650
Klasse		P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		51 412.8950
Anzahl der ausgegebenen Aktien		28 985.8480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-5 583.9790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		74 814.7640
Klasse		(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		19 431.6250
Anzahl der ausgegebenen Aktien		46 808.5570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-43 764.2520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		22 475.9300
Klasse		Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		14 128.7450
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2 268.5650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-2 864.3780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		13 532.9320
Klasse		(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		27 026.7150
Anzahl der ausgegebenen Aktien		91 162.3410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-99 808.5430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		18 380.5130
Klasse		U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		1 416.7210
Anzahl der ausgegebenen Aktien		5 431.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-1 512.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		5 335.7210

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.37
P-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.39
P-4%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.41
P-4%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.44
P-4%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.43
P-4%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.41
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	EUR	0.34
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	EUR	0.35
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	EUR	0.37
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	EUR	0.39
(EUR hedged) P-4%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	EUR	0.38
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	EUR	0.37

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Argentinien			
USD GEOPARK LIMITED COM USD0.001	26 240.00	239 571.20	0.15
Total Argentinien		239 571.20	0.15
Kanada			
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	166 641.00	781 832.92	0.49
CAD MEG ENERGY CORP COM NPV	117 961.00	332 246.04	0.20
Total Kanada		1 114 078.96	0.69
China			
HKD CHINA MEIDONG AUTO HKD0.1	386 000.00	1 672 957.11	1.04
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	3 800.00	989 465.22	0.61
CNY XIAN LONGI SILICON 'A' CNY1	212 273.00	2 215 544.21	1.38
HKD ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S	133 000.00	998 465.01	0.62
Total China		5 876 431.55	3.65
Deutschland			
EUR SERVICEWARE SE NPV	10 763.00	179 602.07	0.11
Total Deutschland		179 602.07	0.11
Israel			
USD SOLAREDDGE TECHNOLO USD0.0001	4 741.00	1 317 903.18	0.82
Total Israel		1 317 903.18	0.82
Südafrika			
ZAR NASPERS 'N' ZAR0.02	8 994.00	1 818 384.71	1.13
Total Südafrika		1 818 384.71	1.13
Südkorea			
KRW NCSOFT CORPN KRW500	2 172.00	1 589 914.55	0.99
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	41 566.00	2 505 491.95	1.55
KRW SAMSUNG SDI KRW5000	3 204.00	1 543 293.97	0.96
Total Südkorea		5 638 700.47	3.50
Vereinigte Staaten			
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	3 171.00	5 583 306.54	3.47
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	52 343.00	2 700 898.80	1.68
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	18 024.00	1 512 033.36	0.94
USD EPAM SYS INC COM USD0.001	2 535.00	817 106.55	0.51
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	12 630.00	2 723 028.00	1.69
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	22 746.00	2 681 298.48	1.66
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	27 753.00	3 181 603.92	1.97
USD MOODYS CORP COM USD0.01	11 310.00	3 193 265.40	1.98
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	66 791.00	4 915 149.69	3.05
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	27 348.00	2 382 284.28	1.48
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	7 795.00	1 250 162.10	0.78
Total Vereinigte Staaten		30 940 137.12	19.21
Total Inhaberaktien		47 124 809.26	29.26
Namensaktien			
Belgien			
EUR UNIFIEDPOST GROUP EURO.01	40 717.00	1 037 430.89	0.64
Total Belgien		1 037 430.89	0.64
China			
CNY CONTEMPORARY AMPER A CNY1	40 369.00	1 489 105.95	0.92
HKD HANGZHOU TIGERMED NPV	70 600.00	1 188 429.54	0.74
HKD WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083(PL 18/12/2020)	120 000.00	1 171 751.05	0.73
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	68 000.00	796 878.43	0.50
Total China		4 646 164.97	2.89
Japan			
JPY NEC CORP NPV	41 700.00	2 251 460.09	1.40
JPY SONY CORP NPV	36 400.00	3 387 442.83	2.10
Total Japan		5 638 902.92	3.50
Norwegen			
NOK PEXIP HOLDING ASA NOK0.015	35 342.00	236 834.42	0.15
Total Norwegen		236 834.42	0.15
Vereinigte Staaten			
USD ABBOTT LABS COM	25 455.00	2 754 740.10	1.71
USD ADOBE INC COM USD0.0001	12 242.00	5 857 429.74	3.64
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	2 484.00	7 869 411.36	4.89
USD AMPHENOL CORP NEW CL A	7 580.00	991 539.80	0.62
USD ANTHEM INC COM USD0.01	5 144.00	1 602 458.88	0.99
USD APACHE CORP COM USD0.625	47 257.00	609 142.73	0.38

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD APPLE INC COM NPV	21 597.00	2 571 122.85	1.60
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	5 920.00	644 096.00	0.40
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	4 520.00	2 946 994.80	1.83
USD DANAHER CORP COM USD0.01	4 487.00	1 007 914.81	0.63
USD DATTO HLDG CORP USD0.001	40 862.00	1 139 641.18	0.71
USD DOLLAR TREE INC	17 151.00	1 873 575.24	1.16
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	13 758.00	1 203 962.58	0.75
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	21 308.00	5 901 676.76	3.66
USD HESS CORPORATION COM USD1	21 516.00	1 015 124.88	0.63
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	5 658.00	1 569 585.78	0.98
USD INTUIT INC COM USD0.01	6 281.00	2 211 037.62	1.37
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	17 246.00	5 803 451.46	3.60
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	52 564.00	11 252 375.48	6.99
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	17 152.00	3 672 586.24	2.28
USD PPD INC COM USD0.01	53 757.00	1 881 495.00	1.17
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	24 164.00	3 355 654.68	2.08
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	6 455.00	3 450 520.25	2.14
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	24 985.00	3 321 505.90	2.06
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	8 919.00	4 147 156.62	2.58
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	4 230.00	1 422 718.20	0.88
USD VISA INC COM STK USD0.0001	10 898.00	2 292 394.30	1.42
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	9 909.00	571 055.67	0.35
USD WALMART INC COM USD0.10	10 797.00	1 649 673.63	1.02
Total Vereinigte Staaten		84 590 042.54	52.52
Total Namensaktien		96 149 375.74	59.70
Depository Receipts			
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	21 631.00	5 696 740.16	3.54
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	23 200.00	1 625 392.00	1.01
Total China		7 322 132.16	4.55
Total Depository Receipts		7 322 132.16	4.55
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		150 596 317.16	93.51
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Kanada			
CAD OSISKO DEVELOPMENT HOLDINGS INC	132 087.00	764 451.35	0.47
Total Kanada		764 451.35	0.47
Total Inhaberaktien		764 451.35	0.47
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		764 451.35	0.47
Total des Wertpapierbestandes		151 360 768.51	93.98

Derivative Instrumente

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

Synthetic Equity Swaps*

EUR GOLDMAN SACHS/NOKIA OYJ (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-118 096.00	7 246.96	0.00
SEK GOLDMAN SACHS/SANDVIK AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	90 847.00	359 679.63	0.22
EUR GOLDMAN SACHS/SIEMENS AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	22 174.00	299 727.29	0.19
GBP GOLDMAN SACHS/WPP PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-49 785.00	-72 447.36	-0.04
USD GOLDMAN SACHS/HUTCHISON PORT HL NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 677 800.00	-201 145.40	-0.12
USD GOLDMAN SACHS/TRANSOCEAN LTD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-562 317.00	-663 252.90	-0.41
CHF GOLDMAN SACHS/DUFREY AG(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-17 679.00	-312 453.33	-0.19
EUR GOLDMAN SACHS/L'OREAL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	2 669.00	16 512.62	0.01
DKK GOLDMAN SACHS/NOVO-NORDISK AS(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	39 848.00	31 191.74	0.02
EUR GOLDMAN SACHS/LVMH MOET HENNESSY (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	5 285.00	509 546.51	0.32
GBP GOLDMAN SACHS/SOUTH32 LTD NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-167 704.00	-49 301.29	-0.03
EUR GOLDMAN SACHS/SAMPO OYJ SER 'A' (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	91 577.00	419 555.08	0.26
EUR GOLDMAN SACHS/MONCLER SPA NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	24 229.00	197 082.56	0.12
EUR GOLDMAN SACHS/VARTA AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	9 563.00	65 203.79	0.04
USD GOLDMAN SACHS/SNAP-ON INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 333.00	-79 380.56	-0.05
USD GOLDMAN SACHS/KRATOS DEFENSE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21 595.00	-49 236.60	-0.03
DKK GOLDMAN SACHS/ISS AVS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-139 246.00	-696 174.06	-0.43
EUR GOLDMAN SACHS/SCHNEIDER ELECTRIC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	23 190.00	345 361.48	0.21
USD GOLDMAN SACHS/GTT COMMUNICATIONS COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-20 307.00	-17 260.95	-0.01
USD GOLDMAN SACHS/BELDEN INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-15 974.00	-107 920.34	-0.07
USD GOLDMAN SACHS/DISH NETWORK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-28 312.00	-293 878.56	-0.18
HKD GOLDMAN SACHS/CANVEST ENVIRONMENT(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 115 000.00	1 438.25	0.00
USD GOLDMAN SACHS/HANESBRANDS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-38 330.00	71 677.10	0.04
USD GOLDMAN SACHS/RALPH LAUREN CORP CLAS(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 697.00	-171 949.16	-0.11

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD GOLDMAN SACHS/SAMSUNG HEAVY (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-41 517.00	-71 550.00	-0.04
SEK GOLDMAN SACHS/BILLERUDKORSNAS AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-22 382.00	3 010.53	0.00
HKD GOLDMAN SACHS/361 DEGREES INTERN (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-905 000.00	-2 334.73	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/AIR LIQUIDE POST-SUB (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	18 751.00	272 523.85	0.17
USD GOLDMAN SACHS/AT&T INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21 221.00	-36 712.33	-0.02
USD GOLDMAN SACHS/MACERICH CO COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-20 834.00	-63 335.36	-0.04
USD GOLDMAN SACHS/WAYFAIR INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 601.00	-16 464.33	-0.01
CHF GS/ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	8 076.00	38 359.44	0.02
USD GOLDMAN SACHS/QIYI INC SPON EACH AD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-17 900.00	41 886.00	0.03
GBP GOLDMAN SACHS/UNILEVER PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	20 011.00	44 615.19	0.03
EUR GOLDMAN SACHS/KNORR BREMSE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 527.00	-14 338.79	-0.01
USD GS/WILEY (JOHN) & SONS CLASS 'A' COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-22 690.00	-81 230.20	-0.05
EUR GOLDMAN SACHS/KONINKLIJKE PHILIPS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	48 034.00	200 242.07	0.12
GBP GOLDMAN SACHS/SOFTCAT PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	34 223.00	4 112.05	0.00
DKK GOLDMAN SACHS/H.LUNDBECK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-6 449.00	-11 244.94	-0.01
EUR GOLDMAN SACHS/ASML HOLDING NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	3 329.00	206 474.47	0.13
USD GOLDMAN SACHS/BX8 INC NEW COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-62 137.00	-154 721.13	-0.10
USD GOLDMAN SACHS/OMNICOM GROUP INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 458.00	-23 036.40	-0.01
GBP GOLDMAN SACHS/GREGGS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-23 300.00	-83 583.25	-0.05
USD GS/BED BATH & BEYOND INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 118.00	-10 576.88	-0.01
USD GOLDMAN SACHS/CLOROX CO DEL COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-12 308.00	52 801.32	0.03
USD GOLDMAN SACHS/LIBERTY GLOBAL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-26 900.00	-80 162.00	-0.05
HKD GOLDMAN SACHS/PETROCHINA CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-998 000.00	-38 619.80	-0.02
EUR GOLDMAN SACHS/UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 822.00	-112 468.16	-0.07
GBP GOLDMAN SACHS/DOMINO'S PIZZA GRP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-287 359.00	44 334.66	0.03
USD GOLDMANSACHS/FAR EASTONE TELECO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-322 000.00	-24 787.17	-0.03
EUR GOLDMAN SACHS/PROSUS NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	10 370.00	62 767.25	0.04
SEK GOLDMAN SACHS/LUNDIN PETROLEUM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	29 700.00	123 145.71	0.08
EUR GOLDMAN SACHS/KLEPIERRE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-23 742.00	-216 551.38	-0.13
JPY GOLDMAN SACHS/DENTSU GROUP INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-33 993.00	-133 331.45	-0.08
USD GOLDMAN SACHS/JUNIPER NETWORKS INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-34 843.00	-71 428.15	-0.04
USD GOLDMAN SACHS/KOHL'S CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-48 727.00	-531 611.57	-0.33
HKD GOLDMAN SACHS/CN UNICOM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-752 000.00	9 700.10	0.01
SEK GOLDMAN SACHS/ELECTROLUX PROFESS SE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-54 971.00	-73 103.92	-0.06
USD GOLDMAN SACHS/COGENT COMMUNICATI COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 971.00	-6 952.14	0.00
USD GOLDMAN SACHS/ZOOM VIDEO COMMUNI COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-315.00	-5 496.75	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/SHOP APOTHEKE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	7 677.00	-93 668.92	-0.06
USD GOLDMAN SACHS/NABORS INDS LTD COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-26 557.00	-617 350.40	-0.38
USD GOLDMAN SACHS/PHILIP MORRIS INTL COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 085.00	-19 322.05	-0.01
EUR GOLDMAN SACHS/STROEER SE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-13 690.00	-212 068.92	-0.13
USD GOLDMAN SACHS/ARISTA NETWORKS IN COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 619.00	-223 654.20	-0.14
EUR GOLDMAN SACHS/IMMOBEL NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	7 153.00	29 091.82	0.02
EUR GOLDMAN SACHS/LAGARDERE SCA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-57 868.00	-62 299.53	-0.04
USD GOLDMAN SACHS/U S SILICA HLDGS I COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-94 479.00	-151 166.40	-0.09
USD GS/PATTERSON UTI ENERGY INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-119 794.00	-209 639.50	-0.13
USD GS/SINCLAIR BROADCAST GROUP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-49 680.00	-431 222.40	-0.27
USD GOLDMAN SACHS/SCRIPPS (EW) CO COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-78 143.00	-287 566.24	-0.18
USD GOLDMAN SACHS/GROUPON INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21 048.00	-226 686.96	-0.14
EUR GOLDMAN SACHS/ALFEN NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	22 731.00	361 637.94	0.22
EUR GOLDMAN SACHS/SANOFI (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	27 255.00	239 301.84	0.15
EUR GOLDMAN SACHS/EURONAV NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	25 833.00	10 197.47	0.01
USD GS/CENTURYLINK INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-93 558.00	-171 211.14	-0.11
HKD GOLDMAN SACHS/CHINA OILFIELD SER (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-741 000.00	-115 654.31	-0.07
HKD GOLDMAN SACHS/CHINA CITIC BK COR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 393 000.00	-35 936.79	-0.02
HKD GOLDMAN SACHS/BANK OF CHINA LTD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 841 000.00	-68 866.82	-0.04
USD GOLDMAN SACHS/INTL BUSINESS MCHN COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 973.00	-70 839.78	-0.04
EUR GOLDMAN SACHS/PUBLICIS GROUPE SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-13 538.00	-134 249.55	-0.08
GBP GOLDMAN SACHS/LAND SECURITIES GP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-61 494.00	-121 750.69	-0.08
USD GOLDMAN SACHS/VALERO ENERGY CORP NEW (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-20 736.00	-314 357.76	-0.21
USD GOLDMAN SACHS/SHAKE SHACK INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-6 529.00	-92 320.06	-0.06
USD GOLDMAN SACHS/MONRO INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-15 972.00	-79 061.40	-0.05
EUR GOLDMAN SACHS/VONOVIA SE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	13 977.00	44 473.30	0.03
JPY GOLDMAN SACHS/NIPPON PAPER INDUS NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-84 900.00	42 338.05	0.03
JPY GOLDMAN SACHS/OJI HOLDINGS CO NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-224 400.00	-75 320.07	-0.05
USD GOLDMAN SACHS/HEALTH EQUITY INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21 724.00	-438 824.80	-0.27
HKD GOLDMAN SACHS/UNITED ENERGY GROUP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-852 000.00	-43 960.01	-0.03
EUR GOLDMAN SACHS/VALEO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	59 816.00	468 664.94	0.29
USD GOLDMAN SACHS/POOL CORPORATION COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 040.00	3 868.80	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/ADYEN NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 270.00	-66 209.10	-0.04
EUR GOLDMAN SACHS/THYSSENKRUPP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-132 948.00	-239 661.83	-0.15
EUR GOLDMAN SACHS/NEXI SPA NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	104 793.00	327 172.34	0.20
USD GOLDMAN SACHS/GENERAL MLS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-12 421.00	-18 837.67	-0.01
USD GOLDMAN SACHS/UNIVERSAL CORP VA COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-11 593.00	-51 051.41	-0.03
EUR GOLDMAN SACHS/FASHIONETTE AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	42 505.00	40 675.58	0.02
USD GS/SONIC AUTOMOTIVE INC CL A (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-12 940.00	-29 641.66	-0.02
EUR GOLDMAN SACHS/JDE PEETS N.V. (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-16 613.00	20 544.93	0.01
JPY GOLDMAN SACHS/TOCHU CORP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	92 600.00	31 525.29	0.02
EUR GOLDMAN SACHS/UMICORE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-15 363.00	-34 938.78	-0.02
USD GOLDMAN SACHS/BJS WHSL CLUB HLDG COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-11 489.00	13 881.01	0.01
EUR GOLDMAN SACHS/MUENCHENER RUECKVE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	6 935.00	-34 523.62	-0.02
DKK GOLDMAN SACHS/TRYG A/S (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	27 964.00	41 580.71	0.03
USD GOLDMAN SACHS/ALLSTATE CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	11 857.00	-19 698.17	-0.01
SEK GOLDMAN SACHS/NORDNET AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	96 928.00	81 625.97	0.05
USD GOLDMAN SACHS/MONDELEZ INTL INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	45 133.00	-3 610.64	0.00
USD GS/AIR PRODS & CHEMS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	8 867.00	18 798.04	0.01
USD GS/OASIS PETROLEUM INC CALL WARRANT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-161.00	0.00	0.00
Total Synthetic Equity Swaps		-4 169 634.24	-2.59
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-4 169 634.24	-2.59
Total Derivative Instrumente		-4 169 634.24	-2.59

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

Devisenterminkontrakte

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

JPY	719 700 000.00	USD	6 908 228.45	14.1.2021	391.06	0.00
GBP	6 535 000.00	USD	8 650 340.29	14.1.2021	79 963.23	0.05
USD	2 781 705.18	TRY	22 120 000.00	14.1.2021	881.18	0.00
EUR	10 965 000.00	USD	13 031 409.08	14.1.2021	103 443.85	0.06
EUR	14 693 100.00	USD	17 462 088.16	14.1.2021	138 614.77	0.09
USD	57 803.67	EUR	48 600.00	14.1.2021	-413.74	0.00
USD	1 133 911.78	EUR	957 100.00	14.1.2021	-12 587.79	-0.01
TRY	22 120 000.00	USD	2 865 148.40	14.1.2021	-84 324.40	-0.05
USD	1 502 485.47	EUR	1 263 700.00	14.1.2021	-11 286.86	-0.01
USD	1 112 981.08	EUR	935 000.00	14.1.2021	-7 045.14	0.00
USD	40 794.62	EUR	34 200.00	14.1.2021	-173.18	0.00
Total Devisenterminkontrakte					207 462.98	0.13

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	13 790 790.69*	8.56
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-4 371.20	0.00
Andere Aktiva und Passiva	-130 246.51	-0.08
Total des Nettovermögens	161 054 770.23	100.00

* Zum 30. November 2020 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 5 360 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		742 967 184.96	781 044 157.72	1 459 541 551.76
Klasse I-A2-acc¹	LU1838042353			
Aktien im Umlauf		-	-	168 895.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	92.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	92.98
Klasse I-B-acc³	LU1289529346			
Aktien im Umlauf		-	142 417.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	104.41	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	104.41	-
Klasse I-X-acc	LU1398086220			
Aktien im Umlauf		45 177.0020	143 745.7660	234 384.0250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		151.79	128.08	127.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		151.79	128.08	127.24
Klasse (EUR) K-X-acc	LU1908350819			
Aktien im Umlauf		10 887 657.1700	100 000.0000	100 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.88	98.81	98.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		108.88	98.81	98.02
Klasse U-X-acc	LU1289529262			
Aktien im Umlauf		44 246.1790	53 431.1790	102 428.7420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		16 342.34	13 789.18	13 698.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		16 342.34	13 789.18	13 698.22

¹ Für die Periode vom 6.11.2018 bis zum 24.2.2020 war die Aktienklasse I-A2-acc im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Für die Periode vom 20.5.2020 bis zum 27.11.2020 war die Aktienklasse I-B-acc im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	60.52	Internet, Software & IT-Dienste	11.40
Japan	8.94	Detailhandel, Warenhäuser	10.47
Schweiz	5.39	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.08
Kanada	3.25	Computer & Netzwerkausrüster	8.51
Spanien	2.82	Banken & Kreditinstitute	6.34
Irland	2.42	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.27
Frankreich	2.29	Telekommunikation	4.74
Australien	2.03	Biotechnologie	4.49
Hongkong	1.93	Baugewerbe & Baumaterial	4.45
Grossbritannien	1.48	Elektronik & Halbleiter	3.84
Dänemark	1.40	Verkehr & Transport	3.71
Singapur	1.33	Nahrungsmittel & Softdrinks	3.26
Deutschland	1.06	Energie- & Wasserversorgung	2.99
Italien	0.92	Immobilien	2.89
Niederlande	0.91	Versicherungen	2.23
Finnland	0.67	Fahrzeuge	1.84
Schweden	0.65	Erdöl	1.53
Israel	0.65	Edelmetalle und -steine	1.29
Österreich	0.59	Diverse Dienstleistungen	1.25
Total	99.25	Diverse Konsumgüter	1.05
		Maschinen & Apparate	0.99
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.96
		Anlagefonds	0.87
		Diverse Handelsfirmen	0.85
		Photo & Optik	0.72
		Nichteisenmetalle	0.72
		Chemie	0.57
		Gesundheits- & Sozialwesen	0.48
		Gastgewerbe & Freizeit	0.48
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.47
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.31
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.11
		Elektrische Geräte & Komponenten	0.09
		Total	99.25

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	620 443 624.30
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	116 981 712.13
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	737 425 336.43
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 669 705.57
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	10 620 055.91
Forderungen aus Zeichnungen	229 250.14
Forderungen aus Dividenden	1 440 330.02
Sonstige Forderungen	727 251.01
Total Aktiva	760 111 929.08
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-116 493.44
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 821 232.66
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-14 869 557.27
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 179.03
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-324 281.72
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-337 460.75
Total Passiva	-17 144 744.12
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	742 967 184.96

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	136.82
Dividenden	6 680 202.59
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	249 094.35
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	124 208.38
Total Erträge	7 053 642.14
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 064.92
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-40 183.87
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 14)	-99 637.74
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-42 424.14
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-756.35
Total Aufwendungen	-184 067.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 869 575.12
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	14 876 517.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	429 450.61
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-69 040.45
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	15 236 927.38
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	22 106 502.50
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	109 014 816.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-456 266.06
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	108 558 550.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	130 665 052.85

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	781 044 157.72
Zeichnungen	6 594 073.23
Rücknahmen	-175 336 098.84
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-168 742 025.61
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 869 575.12
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	15 236 927.38
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	108 558 550.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	130 665 052.85
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	742 967 184.96

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	142 417.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-142 417.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	143 745.7660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 262.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-101 830.7640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	45 177.0020
Klasse	(EUR) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	10 787 657.1700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 887 657.1700
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	53 431.1790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	399.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 584.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 246.1790

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Australien			
AUD AGL ENERGY NPV	234 353.00	2 331 220.61	0.31
AUD FORTESCUE METALS G NPV	483 418.00	6 493 645.47	0.88
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	61 045.00	4 561 074.24	0.62
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	273 679.00	917 554.69	0.12
AUD TELSTRA CORP NPV	333 246.00	753 845.61	0.10
Total Australien		15 057 340.62	2.03
Österreich			
EUR OMV AG NPV(VAR)	128 740.00	4 373 565.58	0.59
Total Österreich		4 373 565.58	0.59
Kanada			
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	111 891.00	798 666.37	0.11
Total Kanada		798 666.37	0.11
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	680.00	1 391 691.44	0.19
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	7 048.00	1 115 220.70	0.15
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	14 862.00	5 717 899.24	0.77
DKK PANDORA A/S DKK1	21 507.00	2 160 204.90	0.29
Total Dänemark		10 385 016.28	1.40
Frankreich			
EUR ATOS SE EUR1	11 699.00	1 075 885.15	0.15
EUR BNP PARIBAS EUR2	17 660.00	907 630.98	0.12
EUR CARREFOUR EUR2.50	53 436.00	877 623.56	0.12
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	122 193.00	5 820 380.56	0.78
EUR CNP ASSURANCES EUR1	106 635.00	1 702 883.11	0.23
EUR EIFFAGE EUR4	34 903.00	3 429 424.56	0.46
EUR NATIXIS EUR1.6	777 812.00	2 400 480.28	0.32
EUR SANOFI EUR2	7 962.00	806 790.27	0.11
Total Frankreich		17 021 098.47	2.29
Hongkong			
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	747 500.00	5 423 653.66	0.73
HKD HK ELECTRIC INVEST UNITS (STAPLED)	3 037 000.00	3 055 607.87	0.41
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	7 212 000.00	5 888 675.91	0.79
Total Hongkong		14 367 937.44	1.93
Irland			
USD SEAGATE TECH PLC COM USD0.00001	61 591.00	3 622 166.71	0.49
Total Irland		3 622 166.71	0.49
Israel			
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	40 700.00	4 789 576.00	0.65
Total Israel		4 789 576.00	0.65
Italien			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	53 372.00	914 240.16	0.12
EUR DIASORIN SPA EUR1	6 655.00	1 405 861.57	0.19
Total Italien		2 320 101.73	0.31
Japan			
JPY DAITO TRUST CONST NPV	24 900.00	2 445 226.57	0.33
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	186 600.00	2 284 295.38	0.31
JPY NITTO DENKO CORP NPV	51 200.00	4 242 320.79	0.57
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	154 100.00	3 339 880.13	0.45
JPY OBAYASHI CORP NPV	659 600.00	5 819 534.90	0.78
JPY OLYMPUS CORP NPV	248 300.00	5 373 185.82	0.72
Total Japan		23 504 443.59	3.16
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	234 864.00	6 739 854.16	0.91
Total Niederlande		6 739 854.16	0.91
Singapur			
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	589 300.00	3 910 485.18	0.52
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	1 907 100.00	5 993 051.43	0.81
Total Singapur		9 903 536.61	1.33
Spanien			
EUR CAIXABANK SA EUR1	2 487 387.00	6 388 210.27	0.86
EUR ENAGAS SA EUR1.50	228 162.00	5 573 177.19	0.75
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	523 982.00	7 173 580.29	0.97
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	87 960.00	1 802 906.18	0.24
Total Spanien		20 937 873.93	2.82
Grossbritannien			
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	193 679.00	707 450.66	0.09
USD LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 A	36 000.00	810 720.00	0.11
Total Grossbritannien		1 518 170.66	0.20
Vereinigte Staaten			
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	2 971.00	5 231 158.54	0.70
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	58 212.00	6 770 055.60	0.91

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	35 346.00	1 768 006.92	0.24
USD CLOROX CO DEL COM	3 588.00	728 220.48	0.10
USD DISCOVERY INC COM USD0.01 SER A	244 935.00	6 591 200.85	0.89
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	67 431.00	6 026 308.47	0.81
USD FAIR ISAAC CORP COM	14 128.00	6 679 435.84	0.90
USD FORTINET INC COM USD0.001	32 188.00	3 966 527.24	0.53
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	157 397.00	3 506 805.16	0.47
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	7 687.00	906 143.56	0.12
USD JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	72 946.00	1 588 034.42	0.21
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	17 635.00	1 674 266.90	0.23
USD PERKINELMER INC COM USD1	13 365.00	1 777 545.00	0.24
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	132 306.00	5 772 510.78	0.78
USD RESMED INC COM USD0.004	15 890.00	3 330 544.00	0.45
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	5 076.00	1 154 790.00	0.16
USD TERADYNE INC COM USD0.125	9 102.00	1 004 314.68	0.13
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	9 727.00	1 663 997.89	0.22
USD WESTERN UN CO COM	265 069.00	5 979 956.64	0.80
Total Vereinigte Staaten		66 119 822.97	8.89
Total Inhaberaktien		201 459 171.12	27.11
Namensaktien			
Kanada			
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	134 551.00	3 095 119.46	0.42
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	38 607.00	882 726.61	0.12
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	52 840.00	6 767 385.45	0.91
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	51 808.00	2 273 571.23	0.30
CAD LOBLAW COS LTD COM	14 843.00	735 334.98	0.10
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	45 360.00	2 787 615.09	0.37
CAD MANULIFE FINL CORP COM	398 804.00	6 810 349.97	0.92
Total Kanada		23 352 102.79	3.14
Finnland			
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	215 140.00	4 942 415.74	0.67
Total Finnland		4 942 415.74	0.67
Deutschland			
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	138 918.00	6 730 035.32	0.90
EUR UNIPER SE NPV	34 217.00	1 162 422.66	0.16
Total Deutschland		7 892 457.98	1.06
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	33 935.00	8 452 869.15	1.14
EUR CRH ORD EURO.32	34 697.00	1 362 179.38	0.18
USD JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001	32 416.00	4 561 255.36	0.61
Total Irland		14 376 303.89	1.93
Israel			
ILS ISRACARD LTD NPV	0.42	1.37	0.00
Total Israel		1.37	0.00
Italien			
EUR INTESA SANPAOLO NPV	1 982 278.00	4 565 510.29	0.61
Total Italien		4 565 510.29	0.61
Japan			
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	47 000.00	2 535 363.23	0.34
JPY FUJITSU NPV	21 700.00	3 018 542.32	0.41
JPY HOYA CORP NPV	7 300.00	973 800.05	0.13
JPY ITOCHU CORP NPV	240 100.00	6 351 626.49	0.86
JPY KDDI CORP NPV	211 200.00	6 040 795.99	0.81
JPY LAWSON INC NPV	103 600.00	4 699 381.46	0.63
JPY MEDIPAL HOLDINGS CORP NPV	99 600.00	1 874 992.09	0.25
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	47 200.00	694 137.62	0.09
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	247 800.00	5 857 847.06	0.79
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	231 200.00	1 161 820.19	0.16
JPY OSAKA GAS CO NPV	56 800.00	1 091 605.85	0.15
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	108 500.00	965 600.58	0.13
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	51 500.00	1 636 245.51	0.22
JPY SONY CORP NPV	64 700.00	6 021 086.57	0.81
Total Japan		42 922 845.01	5.78
Schweden			
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	33 413.00	751 716.78	0.10
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	179 625.00	4 092 628.44	0.55
Total Schweden		4 844 345.22	0.65
Schweiz			
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	533 641.00	6 767 037.09	0.91
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	29 965.00	6 808 572.30	0.92
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	93 128.00	10 408 363.02	1.40
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	22 169.00	5 512 252.18	0.74
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	236 202.00	3 363 132.42	0.45
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	17 591.00	7 168 143.05	0.97
Total Schweiz		40 027 500.06	5.39
Grossbritannien			
GBP MORRISON(W)SUPRMTK ORD GBPO.10	312 485.00	750 303.80	0.10
GBP NEXT ORD GBPO.10	14 049.00	1 228 900.82	0.17
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	1 567 197.00	4 416 816.50	0.59
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	1 865 029.00	3 079 516.94	0.42
Total Grossbritannien		9 475 538.06	1.28

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten			
USD ABBOTT LABS COM	23 435.00	2 536 135.70	0.34
USD AGNC INV CORP COM USD0.01	371 388.00	5 674 808.64	0.76
USD ALEXION PHARMACEUT COM USD0.0001	52 868.00	6 455 711.48	0.87
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	2 937.00	5 152 672.80	0.69
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	4 361.00	13 815 822.44	1.86
USD AMERIPRISE FINL INC COM	35 646.00	6 603 065.04	0.89
USD AMGEN INC COM USD0.0001	30 803.00	6 839 498.12	0.92
USD APPLE INC COM NPV	308 448.00	36 720 734.40	4.94
USD APPLIED MATLS INC COM	47 735.00	3 937 182.80	0.53
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	19 126.00	3 325 628.88	0.45
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	54 669.00	5 947 987.20	0.80
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	26 582.00	6 384 198.94	0.86
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	16 251.00	1 391 735.64	0.19
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	109 389.00	6 688 043.46	0.90
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	40 810.00	3 834 915.70	0.52
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	40 556.00	3 559 600.12	0.48
USD CIGNA CORP COM USD0.25	13 725.00	2 870 446.50	0.39
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	212 654.00	9 148 375.08	1.23
USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01	33 791.00	1 103 614.06	0.15
USD CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001	54 162.00	6 711 755.04	0.90
USD CUMMINS INC COM	28 584.00	6 607 763.28	0.89
USD D R HORTON INC COM	86 258.00	6 426 221.00	0.87
USD DAVITA INC COM USD0.001	29 498.00	3 240 355.30	0.44
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	73 234.00	5 055 343.02	0.68
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	12 273.00	2 682 632.34	0.36
USD EBAY INC COM USD0.001	134 651.00	6 790 449.93	0.91
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	54 307.00	6 937 719.25	0.93
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	39 435.00	5 743 707.75	0.77
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	15 089.00	4 179 200.33	0.56
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	147 646.00	3 741 349.64	0.50
USD FLEETCOR TECHNOLOG COM STK USD0.001	2 343.00	621 387.03	0.08
USD GENERAL MILS INC COM	11 000.00	669 020.00	0.09
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	37 452.00	5 621 919.72	0.76
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	37 138.00	5 492 338.82	0.74
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	22 396.00	1 548 235.48	0.21
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	38 686.00	10 731 883.26	1.45
USD HP INC COM USD0.01	142 874.00	3 133 226.82	0.42
USD INTEL CORP COM USD0.001	170 848.00	8 260 500.80	1.11
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	74 100.00	2 037 750.00	0.27
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	22 054.00	5 556 946.38	0.75
USD KNIGHT SWIFT TRANS CL A COM STK USD0.01	103 821.00	4 286 769.09	0.58
USD KROGER CO COM USD1	206 413.00	6 811 629.00	0.92
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	15 001.00	2 997 799.84	0.40
USD LENNAR CORP COM CL'A'USD0.10	26 176.00	1 985 711.36	0.27
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	51 909.00	8 088 460.38	1.09
USD LUMEN TECHNOLOGIES COM USD1.00	410 063.00	4 285 158.35	0.58
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	7 376.00	2 482 097.76	0.33
USD MICROSOFT CORP COM USD0.000125	89 517.00	19 162 904.19	2.58
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	14 511.00	897 215.13	0.12
USD MSCI INC COM STK USS0.01	13 182.00	5 396 974.44	0.73
USD NETAPP INC COM USD0.001	111 927.00	5 966 828.37	0.80
USD ORACLE CORP COM USD0.01	139 128.00	8 030 468.16	1.08
USD PAYCHEX INC COM	16 499.00	1 536 881.85	0.21
USD PFIZER INC COM USD0.05	161 809.00	6 198 902.79	0.83
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	58 551.00	8 616 950.67	1.16
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	12 239.00	6 315 691.17	0.85
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	328 341.00	5 013 767.07	0.68
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	54 765.00	1 138 564.35	0.15
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	38 716.00	2 042 269.00	0.28
USD SIRIUS XM HLDGS IN COM USD0.001	999 325.00	6 485 619.25	0.87
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	5 841.00	837 657.81	0.11
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	15 425.00	2 769 250.25	0.37
USD UNIVERSAL HEALTH S CLASS'B'COM USD0.01	27 514.00	3 592 778.12	0.48
USD VIATRIS INC COM USD0.01	240 177.00	4 039 777.14	0.54
USD VISTRA CORP COM USD0.01	332 419.00	6 209 586.92	0.84
USD WELLTOWER INC COM USD1	97 304.00	6 128 205.92	0.83
USD WESTROCK CO COM USD0.01	48 939.00	2 065 715.19	0.28
USD WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	173 300.00	5 032 632.00	0.68
USD WHIRLPOOL CORP COM	6 794.00	1 322 180.34	0.18
USD YUM BRANDS INC COM	33 756.00	3 571 384.80	0.48
Total Vereinigte Staaten		377 089 712.90	50.76
Total Namensaktien		529 488 733.31	71.27
Investment Fonds, closed end			
Vereinigte Staaten			
USD VENTAS INC REIT	135 200.00	6 477 432.00	0.87
Total Vereinigte Staaten		6 477 432.00	0.87
Total Investment Fonds, closed end		6 477 432.00	0.87
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		737 425 336.43	99.25
Total des Wertpapierbestandes		737 425 336.43	99.25

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

Devisenterminkontrakte

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

USD	2 047 072.46	AUD	2 780 000.00	21.1.2021	-2 371.28	0.00
GBP	13 515 000.00	USD	18 082 880.79	21.1.2021	-27 201.52	0.00
SEK	16 190 000.00	USD	1 879 600.02	21.1.2021	16 160.84	0.00
USD	17 962 436.39	JPY	1 869 100 000.00	21.1.2021	18 898.11	0.00
USD	4 763 196.18	ILS	15 895 000.00	21.1.2021	-48 119.72	-0.01
DKK	29 050 000.00	USD	4 645 520.70	21.1.2021	30 066.52	0.00
CAD	4 355 000.00	USD	3 344 099.72	21.1.2021	17 649.16	0.00
USD	9 186 889.50	SGD	12 330 000.00	21.1.2021	-17 075.73	0.00
USD	14 424 582.79	CHF	13 125 000.00	21.1.2021	-101 239.03	-0.01
EUR	5 180 000.00	USD	6 166 489.56	21.1.2021	39 493.54	0.00
USD	4 652 131.09	DKK	29 050 000.00	21.1.2021	-23 456.13	0.00
JPY	555 300 000.00	USD	5 324 065.20	21.1.2021	6 867.76	0.00
USD	3 353 745.84	CHF	3 045 000.00	21.1.2021	-16 244.82	0.00
USD	3 347 813.62	CAD	4 355 000.00	21.1.2021	-13 935.26	0.00
AUD	2 780 000.00	USD	2 044 325.82	21.1.2021	5 117.92	0.00
JPY	535 000 000.00	USD	5 137 154.83	21.1.2021	-1 103.80	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-116 493.44	-0.02

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	9 669 705.57	1.30
Andere Aktiva und Passiva	-4 011 363.60	-0.53
Total des Nettovermögens	742 967 184.96	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		3 707 050 291.18	3 423 004 186.26	1 796 476 088.51
Klasse F-acc¹	LU2080290617			
Aktien im Umlauf		4 697 061.8220	10 570 887.8440	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.48	91.60	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		115.39	91.60	-
Klasse (CHF) F-acc³	LU1996412042			
Aktien im Umlauf		2 515 469.5970	2 887 047.2990	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		117.78	99.14	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		117.69	99.14	-
Klasse (CHF portfolio hedged) F-acc	LU1520731438			
Aktien im Umlauf		832 225.2440	619 529.9180	484 431.2810
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		142.43	116.34	111.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		142.32	116.34	111.06
Klasse (EUR portfolio hedged) F-acc	LU1520734028			
Aktien im Umlauf		1 036 091.9790	970 987.2440	709 042.9410
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		145.08	118.49	112.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		144.96	118.49	112.59
Klasse (GBP portfolio hedged) F-acc	LU1865229238			
Aktien im Umlauf		145 160.0000	70 714.0000	46 823.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		129.37	105.54	99.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		129.27	105.54	99.67
Klasse (USD portfolio hedged) F-acc	LU1520716801			
Aktien im Umlauf		1 213 282.9960	835 977.2560	441 739.7020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		159.14	128.73	118.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		159.01	128.73	118.86
Klasse (CHF) F-dist⁴	LU2002522097			
Aktien im Umlauf		42 727.4520	43 719.4520	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.33	97.54	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		115.24	97.54	-
Klasse (CHF portfolio hedged) F-dist	LU1722559736			
Aktien im Umlauf		58 117.0000	55 327.0000	75 060.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		114.31	93.80	90.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		114.22	93.80	90.29
Klasse (USD portfolio hedged) F-dist	LU1626163403			
Aktien im Umlauf		497 615.6830	434 915.0940	338 417.5650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		142.94	116.13	108.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		142.83	116.13	108.09
Klasse F-UKdist⁵	LU2080540078			
Aktien im Umlauf		128 728.8730	236 964.4620	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.00	91.60	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		114.91	91.60	-
Klasse I-A1-acc	LU1599408454			
Aktien im Umlauf		384 677.8570	525 818.9860	415 206.9420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		149.23	118.46	110.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		149.11	118.46	110.49
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc⁶	LU2244843566			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.89	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		113.80	-	-
Klasse I-A3-acc⁷	LU1564462890			
Aktien im Umlauf		17 550.2730	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		173.01	137.25	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		172.87	137.25	-
Klasse K-1-acc	LU1354389790			
Aktien im Umlauf		0.5000	0.5000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		7 623 237.88	6 061 013.02	5 671 124.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		7 617 139.29	6 061 013.02	5 671 124.25
Klasse (CHF hedged) K-1-acc	LU1346285536			
Aktien im Umlauf		1.1000	1.1000	1.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		5 996 762.12	4 809 480.12	4 651 659.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		5 991 964.71	4 809 480.12	4 651 659.18
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU1354389956			
Aktien im Umlauf		0.1000	0.4000	0.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		4 387 218.20	3 516 546.30	3 390 794.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		4 383 708.43	3 516 546.30	3 390 794.63

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Klasse (EUR hedged) N-acc LU1577364778				
Aktien im Umlauf		51 223.5340	60 439.7910	64 244.0740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		130.51	105.38	103.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		130.41	105.38	103.08
Klasse P-acc LU1323610961				
Aktien im Umlauf		1 310 148.2880	1 455 999.7030	1 853 192.2310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		187.46	149.59	140.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		187.31	149.59	140.97
Klasse (CHF hedged) P-acc LU1323611183				
Aktien im Umlauf		951 900.8280	990 460.3820	1 044 464.9850
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		165.08	132.89	129.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		164.95	132.89	129.47
Klasse (EUR hedged) P-acc LU1323611001				
Aktien im Umlauf		2 259 334.2120	1 915 508.3380	1 928 247.3040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		167.42	134.71	130.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		167.29	134.71	130.83
Klasse (EUR hedged) P-qdist LU1669356526				
Aktien im Umlauf		19 584.9870	20 280.9430	20 748.1330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125.22	100.75	97.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		125.12	100.75	97.87
Klasse Q-acc LU1323611266				
Aktien im Umlauf		1 502 966.7190	1 506 011.9960	1 746 150.4450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		194.70	154.75	144.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		194.54	154.75	144.72
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1323611423				
Aktien im Umlauf		1 354 621.5220	1 524 538.9450	1 623 075.1890
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		171.44	137.47	132.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		171.30	137.47	132.89
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1323611340				
Aktien im Umlauf		1 257 812.7520	1 388 951.1850	1 745 698.6520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		173.88	139.35	134.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		173.74	139.35	134.31
Klasse (GBP hedged) Q-acc LU1340049755				
Aktien im Umlauf		363 440.9910	402 809.1780	462 694.6450
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		178.45	142.86	137.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		178.31	142.86	137.92
Klasse (CHF) U-X-acc⁸ LU2159930606				
Aktien im Umlauf		25 490.0000	26 462.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		12 706.88	10 660.38	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		12 696.71	10 660.38	-

¹ Erste NAV 24.12.2019

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 3.10.19

⁴ Erste NAV 20.6.2019

⁵ Erste NAV 24.12.2019

⁶ Erste NAV 29.10.2020

⁷ Erste NAV 24.3.2020

⁸ Erste NAV 7.5.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	51.59	Elektronik & Halbleiter	13.46
Grossbritannien	6.03	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.47
Japan	4.98	Internet, Software & IT-Dienste	11.35
Irland	4.72	Maschinen & Apparate	6.60
Italien	3.66	Detailhandel, Warenhäuser	5.24
Deutschland	3.53	Fahrzeuge	4.54
China	3.27	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.34
Norwegen	3.22	Banken & Kreditinstitute	3.18
Niederlande	3.22	Diverse Dienstleistungen	2.97
Frankreich	2.33	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.79
Indonesien	2.06	Nahrungsmittel & Softdrinks	2.76
Indien	1.64	Telekommunikation	2.54
Thailand	1.09	Gesundheits- & Sozialwesen	2.51
Israel	0.97	Chemie	2.41
Dänemark	0.95	Landwirtschaft & Fischerei	2.17
Australien	0.88	Gummi & Reifen	1.98
Schweiz	0.78	Biotechnologie	1.95
Schweden	0.76	Versicherungen	1.92
Belgien	0.69	Umwelt & Recycling	1.82
Neuseeland	0.61	Erdöl	1.63
Finnland	0.58	Immobilien	1.62
Total	97.56	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.35
		Verkehr & Transport	1.27
		Baugewerbe & Baumaterial	1.26
		Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.09
		Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.03
		Elektrische Geräte & Komponenten	0.97
		Computer & Netzwerkausrüster	0.97
		Verpackungsindustrie	0.88
		Anlagefonds	0.49
		Total	97.56

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 794 847 253.17
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	821 578 760.94
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 616 426 014.11
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	69 407 100.20
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	407 789.31
Forderungen aus Zeichnungen	15 873 741.14
Forderungen aus Dividenden	3 497 111.99
Sonstige Forderungen	749 951.30
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	8 546 642.85
Total Aktiva	3 714 908 350.90
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 881 591.39
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 486 403.62
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-180 236.90
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-309 827.81
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 976 468.33
Total Passiva	-7 858 059.72
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 707 050 291.18

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	40 270.60
Dividenden	14 030 141.07
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	883 564.40
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 259 889.57
Total Erträge	16 213 865.64
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-16 042 988.43
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-505 407.62
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 14)	-353 425.76
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-182 914.14
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-49 563.87
Total Aufwendungen	-17 134 299.82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-920 434.18
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	100 028 258.35
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	90 303 501.87
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-6 138 857.82
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	184 192 902.40
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	183 272 468.22
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	647 989 716.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-12 666 335.19
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	635 323 381.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	818 595 849.25

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 423 004 186.26
Zeichnungen	542 941 371.26
Rücknahmen	-1 077 107 871.46
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-534 166 500.20
Ausbezahlte Dividende	-383 244.13
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-920 434.18
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	184 192 902.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	635 323 381.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	818 595 849.25
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 707 050 291.18

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 570 887.8440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 714 799.7880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 588 625.8100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 697 061.8220
Klasse	(CHF) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 887 047.2990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	110 658.7490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-482 236.4510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 515 469.5970
Klasse	(CHF portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	619 529.9180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	281 801.6570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-69 106.3310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	832 225.2440
Klasse	(EUR portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	970 987.2440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	325 478.0250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-260 373.2900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 036 091.9790
Klasse	(GBP portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	70 714.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	77 707.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 261.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	145 160.0000
Klasse	(USD portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	835 977.2560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	424 067.3330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 761.5930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 213 282.9960
Klasse	(CHF) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	43 719.4520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 318.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 310.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	42 727.4520
Klasse	(CHF portfolio hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 327.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 410.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	58 117.0000
Klasse	(USD portfolio hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	434 915.0940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	67 991.5890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 291.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	497 615.6830
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	236 964.4620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50 923.8730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-159 159.4620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	128 728.8730
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	525 818.9860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 060.8710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-147 202.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	384 677.8570
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000

Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 760.5510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-310.2780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 550.2730
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.5000
Klasse	(CHF hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.1000
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.1000
Klasse	(EUR hedged) N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	60 439.7910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 762.3060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 978.5630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	51 223.5340
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 455 999.7030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	90 018.7520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-235 870.1670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 310 148.2880
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	990 460.3820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	55 027.3280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-93 586.8820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	951 900.8280
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 915 508.3380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	577 643.2370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-233 817.3630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 259 334.2120
Klasse	(EUR hedged) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 280.9430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 328.5910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 024.5470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 584.9870
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 506 011.9960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	160 075.8500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-163 121.1270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 502 966.7190
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 524 538.9450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 607.3510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-207 524.7740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 354 621.5220
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 388 951.1850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 032.4470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-176 170.8800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 257 812.7520
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	402 809.1780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 837.0910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 205.2780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	363 440.9910
Klasse	(CHF) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 462.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	269.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 241.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 490.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CHF) F-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	0.47
(CHF portfolio hedged) F-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	0.45
(USD portfolio hedged) F-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	0.53
F-UKdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.30
F-UKdist	7.10.2020	13.10.2020	USD	0.08

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) P-qdist	15.1.2020	21.1.2020	EUR	0.00
(EUR hedged) P-qdist	15.4.2020	20.4.2020	EUR	0.00
(EUR hedged) P-qdist	15.7.2020	20.7.2020	EUR	0.00
(EUR hedged) P-qdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	0.00

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Australien			
AUD BRAMBLES LTD NPV	4 032 225.00	32 563 749.10	0.88
Total Australien		32 563 749.10	0.88
Belgien			
EUR GALAPAGOS NV NPV	207 755.00	25 634 480.17	0.69
Total Belgien		25 634 480.17	0.69
China			
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	3 367 000.00	39 522 347.64	1.07
Total China		39 522 347.64	1.07
Dänemark			
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	91 480.00	35 195 358.78	0.95
Total Dänemark		35 195 358.78	0.95
Frankreich			
EUR ORPEA EUR2.5	316 469.00	39 673 110.82	1.07
EUR VINCI EUR2.50	455 909.00	46 628 138.56	1.26
Total Frankreich		86 301 249.38	2.33
Deutschland			
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	536 887.00	73 342 006.99	1.98
Total Deutschland		73 342 006.99	1.98
Indonesien			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	34 832 400.00	76 535 039.39	2.06
Total Indonesien		76 535 039.39	2.06
Irland			
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	195 303.00	27 427 158.06	0.74
Total Irland		27 427 158.06	0.74
Israel			
USD SOLAREEDGE TECHNOLO USD0.0001	129 843.00	36 093 757.14	0.97
Total Israel		36 093 757.14	0.97
Italien			
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	4 549 598.00	41 388 152.51	1.12
Total Italien		41 388 152.51	1.12
Japan			
JPY NABTESCO CORP NPV	948 300.00	39 196 096.98	1.06
Total Japan		39 196 096.98	1.06
Niederlande			
EUR AALBERTS NV EURO.25	732 061.00	31 787 596.66	0.86
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	299 390.00	47 429 363.80	1.28
Total Niederlande		79 216 960.46	2.14
Neuseeland			
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	894 318.00	22 576 678.72	0.61
Total Neuseeland		22 576 678.72	0.61
Norwegen			
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	771 502.00	31 342 323.19	0.84
Total Norwegen		31 342 323.19	0.84
Thailand			
THB AIRPORTS OF THAILA THB1.00(ALIEN MKT)	19 023 700.00	40 248 489.21	1.09
Total Thailand		40 248 489.21	1.09
Grossbritannien			
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	5 926 473.00	47 868 433.56	1.29
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	1 933 620.00	68 693 166.33	1.85
Total Grossbritannien		116 561 599.89	3.14
Vereinigte Staaten			
USD BRIGHT HORIZONS FA COM USD0.001	383 299.00	65 202 992.89	1.76
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	446 206.00	60 126 258.50	1.62
USD ECOLAB INC COM	401 582.00	89 211 441.30	2.41
USD HILL-ROM HLDGS INC COM STK NPV	551 680.00	52 332 364.80	1.41
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	191 833.00	16 217 561.82	0.44
USD IPG PHOTONICS CORP COM USD0.0001	224 567.00	46 487 614.67	1.25
USD MIRATI THERAPEUTIC COM NPV	128 802.00	30 635 555.70	0.83
USD MSA SAFETY INC COM NPV	383 971.00	57 380 626.24	1.55
USD PTC INC COM USD0.01	1 062 049.00	114 541 984.65	3.09
USD SLM CORP COM USD0.20	4 458 344.00	47 303 029.84	1.28
USD TRIMBLE INC COM NPV	785 548.00	47 030 758.76	1.27
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	155 835.00	35 692 448.40	0.96
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	475 506.00	66 518 534.34	1.79
USD WATTS WATER TECHNOLOGIES INC CL A	477 515.00	55 940 882.25	1.51
USD ZENDESK INC COM USD0.01	239 640.00	31 991 940.00	0.86
Total Vereinigte Staaten		816 613 994.16	22.03
Total Inhaberaktien		1 619 759 441.77	43.70

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Namensaktien			
Finnland			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	318 537.00	21 406 487.84	0.58
Total Finnland		21 406 487.84	0.58
Deutschland			
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	1 621 961.00	57 274 401.36	1.55
Total Deutschland		57 274 401.36	1.55
Irland			
USD ALLEGION PLC CIM USD0.01	189 800.00	21 644 792.00	0.58
USD APTIV PLC COM USD0.01	908 436.00	107 831 353.20	2.91
Total Irland		129 476 145.20	3.49
Italien			
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	2 868 550.00	94 122 191.35	2.54
Total Italien		94 122 191.35	2.54
Japan			
JPY HOYA CORP NPV	432 400.00	57 680 978.35	1.56
JPY KUBOTA CORP NPV	830 500.00	16 490 532.29	0.44
JPY NEC CORP NPV	666 800.00	36 001 764.67	0.97
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	978 800.00	35 153 258.31	0.95
Total Japan		145 326 533.62	3.92
Niederlande			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	91 627.00	39 879 494.50	1.08
Total Niederlande		39 879 494.50	1.08
Norwegen			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	2 470 522.00	39 108 369.40	1.05
NOK MOWI ASA NOK7.50	2 423 654.00	49 271 605.66	1.33
Total Norwegen		88 379 975.06	2.38
Schweden			
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV	338 069.00	28 145 561.45	0.76
Total Schweden		28 145 561.45	0.76
Schweiz			
CHF ALCON AG CHF0.04	453 137.00	29 021 189.95	0.78
Total Schweiz		29 021 189.95	0.78
Grossbritannien			
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	315 192.00	64 579 688.88	1.74
USD LINDE PLC COM EURO.001	166 032.00	42 573 925.44	1.15
Total Grossbritannien		107 153 614.32	2.89
Vereinigte Staaten			
USD AGCO CORP COM USD0.01	791 198.00	73 193 726.98	1.97
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	35 333.00	111 936 357.32	3.02
USD AMERICAN WELL CORP COM USD0.01 CL A	584 055.00	15 500 819.70	0.42
USD AMERIPRISE FINL INC COM	393 783.00	72 944 362.92	1.97
USD BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	2 034 136.00	49 877 014.72	1.35
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	1 274 024.00	75 027 273.36	2.02
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	210 493.00	82 464 842.61	2.22
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	1 236 563.00	47 199 609.71	1.27
USD MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	1 003 446.00	28 247 004.90	0.76
USD METLIFE INC COM USD0.01	681 583.00	31 468 687.11	0.85
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	698 166.00	44 745 458.94	1.21
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	283 807.00	38 228 802.90	1.03
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	1 875 642.00	53 924 707.50	1.45
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	272 238.00	80 016 192.96	2.16
USD PPD INC COM USD0.01	1 156 266.00	40 469 310.00	1.09
USD PRELUDE THERAPEUTI COM USD0.0001	407 251.00	20 961 208.97	0.57
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	261 399.00	64 251 874.20	1.73
USD STERICYCLE INC COM	957 476.00	67 444 609.44	1.82
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	311 850.00	44 722 408.50	1.21
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	158 865.00	53 432 654.10	1.44
Total Vereinigte Staaten		1 096 056 926.84	29.56
Total Namensaktien		1 836 242 521.49	49.53
Depository Receipts			
China			
USD NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	495 000.00	81 600 750.00	2.20
Total China		81 600 750.00	2.20
Indien			
USD MAHINDRA & MAHINDRA GDR REG S	6 249 414.00	60 619 315.80	1.64
Total Indien		60 619 315.80	1.64
Total Depository Receipts		142 220 065.80	3.84
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		3 598 222 029.06	97.07

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

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

Investment Fonds, open end

Irland			
USD	SPDR ETFS EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF	112 795.00	18 203 985.05
Total Irland			18 203 985.05
Total Investment Fonds, open end			18 203 985.05
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			18 203 985.05
Total des Wertpapierbestandes			3 616 426 014.11
			97.56

Devisenterminkontrakte

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

GBP	63 119 300.00	USD	84 452 739.73	21.1.2021	-127 039.63	-0.01
USD	5 775 416.57	GBP	4 316 500.00	21.1.2021	8 687.78	0.00
USD	1 542 888.82	AUD	2 095 300.00	21.1.2021	-1 787.24	0.00
USD	1 147 465.11	AUD	1 558 300.00	21.1.2021	-1 329.20	0.00
USD	2 269 820.45	AUD	3 082 500.00	21.1.2021	-2 629.30	0.00
USD	8 571 004.52	GBP	6 405 900.00	21.1.2021	12 893.10	0.00
USD	4 473 288.59	GBP	3 343 300.00	21.1.2021	6 729.03	0.00
USD	208 978.12	AUD	283 800.00	21.1.2021	-242.07	0.00
GBP	16 380 600.00	USD	21 917 013.47	21.1.2021	-32 969.08	0.00
USD	1 118 566.75	NZD	1 597 900.00	21.1.2021	-4 522.59	0.00
USD	1 193 911.72	SEK	10 283 800.00	21.1.2021	-10 265.28	0.00
USD	823 577.06	NZD	1 176 500.00	21.1.2021	-3 329.89	0.00
USD	942 214.81	SEK	8 115 800.00	21.1.2021	-8 101.19	0.00
USD	1 646 244.09	NZD	2 351 700.00	21.1.2021	-6 656.09	0.00
USD	1 851 063.54	SEK	15 944 200.00	21.1.2021	-15 915.48	0.00
USD	169 895.41	SEK	1 463 400.00	21.1.2021	-1 460.76	0.00
USD	151 064.96	NZD	215 800.00	21.1.2021	-610.79	0.00
USD	8 705 572.50	JPY	905 867 400.00	21.1.2021	9 159.06	0.00
USD	1 792 371.42	DKK	11 208 300.00	21.1.2021	-11 600.50	0.00
USD	1 389 946.19	DKK	8 691 800.00	21.1.2021	-8 995.94	0.00
USD	6 769 178.42	JPY	704 373 900.00	21.1.2021	7 121.80	0.00
USD	12 918 388.01	JPY	1 344 236 300.00	21.1.2021	13 591.32	0.00
USD	2 652 728.25	DKK	16 588 400.00	21.1.2021	-17 168.86	0.00
USD	1 198 620.94	JPY	124 707 100.00	21.1.2021	1 420.89	0.00
USD	242 334.67	DKK	1 515 400.00	21.1.2021	-1 568.42	0.00
USD	4 472 337.25	NOK	40 215 600.00	21.1.2021	-69 524.83	0.00
USD	2 440 591.47	HKD	18 916 900.00	21.1.2021	284.73	0.00
USD	1 891 265.19	HKD	14 659 100.00	21.1.2021	220.65	0.00
USD	3 478 584.61	NOK	31 279 700.00	21.1.2021	-54 076.43	0.00
USD	3 594 372.77	HKD	27 859 800.00	21.1.2021	419.34	0.00
USD	6 639 422.83	NOK	59 702 200.00	21.1.2021	-103 213.32	0.00
USD	330 075.71	HKD	2 558 400.00	21.1.2021	38.51	0.00
USD	616 820.80	NOK	5 546 500.00	21.1.2021	-9 588.80	0.00
CHF	385 814 800.00	USD	424 016 573.16	21.1.2021	2 975 963.34	0.08
USD	3 100 653.36	CHF	2 821 300.00	21.1.2021	-21 761.96	0.00
CHF	112 092 800.00	USD	123 191 761.78	21.1.2021	864 622.26	0.02
USD	4 599 491.16	CHF	4 185 100.00	21.1.2021	-32 281.56	0.00
USD	429 605.29	CHF	390 900.00	21.1.2021	-3 015.19	0.00
EUR	586 425 900.00	USD	698 106 021.25	21.1.2021	4 471 049.31	0.12
EUR	120 428 200.00	USD	143 362 787.26	21.1.2021	918 172.99	0.02
USD	15 148 850.63	EUR	12 725 400.00	21.1.2021	-97 021.45	0.00
USD	28 940 716.42	EUR	24 310 900.00	21.1.2021	-185 352.03	0.00
USD	2 697 898.70	EUR	2 266 300.00	21.1.2021	-17 278.81	0.00
CHF	367 900.00	USD	404 055.05	21.1.2021	3 110.65	0.00
GBP	172 500.00	USD	230 428.78	21.1.2021	26.62	0.00
EUR	1 786 200.00	USD	2 130 191.75	21.1.2021	9 794.16	0.00
CHF	2 018 700.00	USD	2 225 838.78	21.1.2021	8 315.62	0.00
USD	71 307.20	AUD	96 800.00	21.1.2021	-54.73	0.00
USD	477 970.12	JPY	49 815 700.00	21.1.2021	-265.35	0.00
USD	56 138.99	JPY	5 851 000.00	21.1.2021	-31.17	0.00
USD	272 547.08	JPY	28 405 800.00	21.1.2021	-151.31	0.00
USD	192 106.46	JPY	20 022 000.00	21.1.2021	-106.65	0.00
USD	87 027.67	SEK	740 300.00	21.1.2021	342.57	0.00
EUR	1 929 700.00	USD	2 301 687.69	21.1.2021	10 220.73	0.00
USD	363 794.76	EUR	305 000.00	21.1.2021	-1 615.44	0.00
USD	914 138.70	EUR	766 400.00	21.1.2021	-4 059.26	0.00
USD	98 284.22	EUR	82 400.00	21.1.2021	-436.44	0.00
USD	19 715.24	HKD	152 800.00	21.1.2021	3.82	0.00
USD	20 192.41	NOK	178 400.00	21.1.2021	44.30	0.00
USD	14 105.02	DKK	88 000.00	21.1.2021	-58.55	0.00
GBP	400 000.00	USD	535 631.72	21.1.2021	-1 242.40	0.00
EUR	9 192 600.00	USD	10 955 503.51	21.1.2021	57 840.17	0.00
CHF	5 909 500.00	USD	6 524 677.96	21.1.2021	15 538.73	0.00
GBP	1 030 000.00	USD	1 374 005.37	21.1.2021	2 047.14	0.00
EUR	1 294 800.00	USD	1 544 526.78	21.1.2021	6 729.38	0.00
USD	118 492.56	GBP	88 700.00	21.1.2021	-8.27	0.00
USD	98 051.86	CHF	88 700.00	21.1.2021	-115.03	0.00
USD	84 828.38	GBP	63 500.00	21.1.2021	-5.93	0.00
USD	148 127.96	CHF	134 000.00	21.1.2021	-173.76	0.00
USD	175 935.40	GBP	131 700.00	21.1.2021	-12.28	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

USD	139 335.80	HKD	1 079 900.00	21.1.2021	27.18	0.00
USD	35 189.64	EUR	29 500.00	21.1.2021	-153.31	0.00
USD	21 887.56	CHF	19 800.00	21.1.2021	-25.68	0.00
USD	13 774.62	AUD	18 700.00	21.1.2021	-11.21	0.00
USD	15 286.67	JPY	1 591 700.00	21.1.2021	6.20	0.00
USD	10 781.55	SEK	91 800.00	21.1.2021	32.27	0.00
GBP	242 800.00	USD	324 351.66	21.1.2021	22.66	0.00
Total Devisenterminkontrakte					8 546 642.85	0.23
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					69 407 100.20	1.87
Andere Aktiva und Passiva					12 670 534.02	0.34
Total des Nettovermögens					3 707 050 291.18	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		92 561 553.41	82 449 240.11	138 033 010.86
Klasse I-A1-acc	LU0399028009			
Aktien im Umlauf		1 464.3330	2 664.3330	24 880.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		137.70	115.92	116.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		137.70	115.92	115.97
Klasse P-acc	LU0246274897			
Aktien im Umlauf		621 082.7500	655 414.8260	951 257.8980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		133.29	113.07	115.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		133.29	113.07	114.85
Klasse Q-acc	LU0399027704			
Aktien im Umlauf		56 948.3200	56 633.7040	180 544.2490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		168.11	141.79	142.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		168.11	141.79	142.38

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Russische Föderation (GUS)	87.38
Zypern	10.87
Kasachstan	0.58
Total	98.83

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Erdöl	24.69
Internet, Software & IT-Dienste	18.79
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	17.18
Nichteisenmetalle	8.23
Bergbau, Kohle & Stahl	7.59
Edelmetalle und -steine	6.23
Banken & Kreditinstitute	4.81
Chemie	3.91
Diverse Konsumgüter	2.89
Energie- & Wasserversorgung	2.43
Telekommunikation	1.19
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.89
Total	98.83

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	76 465 631.56
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	15 014 552.52
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	91 480 184.08
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 824 161.40
Forderungen aus Zeichnungen	795 434.09
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	37.26
Forderungen aus Dividenden	95 810.00
Sonstige Forderungen	14 173.04
Total Aktiva	94 209 799.87
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 550 660.85
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-84 726.38
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 658.19
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 201.04
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-97 585.61
Total Passiva	-1 648 246.46
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	92 561 553.41

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	58.76
Dividenden	2 606 167.59
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	55 266.25
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	45 611.36
Total Erträge	2 707 103.96
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 009 362.65
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 869.58
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 14)	-22 106.50
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 662.75
Total Aufwendungen	-1 060 001.48
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 647 102.48
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 106 424.87
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 797.00
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 109 221.87
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	3 756 324.35
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	10 649 639.01
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 649 639.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 405 963.36

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	82 449 240.11
Zeichnungen	31 193 449.22
Rücknahmen	-35 487 099.28
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-4 293 650.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 647 102.48
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 109 221.87
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 649 639.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 405 963.36
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	92 561 553.41

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 664.3330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 200.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 464.3330
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	655 414.8260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	247 916.8020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-282 248.8780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	621 082.7500
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	56 633.7040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 331.9780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 017.3620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	56 948.3200

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Russische Föderation (GUS)

USD	MICEX-RTS RUB1(RUB)	952 241.00	1 903 610.60	2.05
USD	NOVOLIPETSK STEEL RUB1(RUB)	360 000.00	905 376.82	0.98
GBP	POLYMETAL INTL PLC ORD NPV	158 900.00	3 313 618.13	3.58
USD	SEVERSTAL PAO RUB0.01(RUB)	53 226.00	779 029.08	0.84
USD	YANDEX N.V. COM USD0.01 CL 'A'	135 000.00	9 309 600.00	10.06
Total Russische Föderation (GUS)			16 211 234.63	17.51

Total Inhaberaktien **16 211 234.63** **17.51**

Vorzugsaktien

Russische Föderation (GUS)

USD	SBERBANK PAO	308 007.00	923 477.42	1.00
Total Russische Föderation (GUS)			923 477.42	1.00

Total Vorzugsaktien **923 477.42** **1.00**

Depository Receipts

Zypern

USD	QIWI PLC SPON ADR REPR ORD CL'B'	56 800.00	827 008.00	0.89
USD	TCS GROUP HLDG PLC GDR EACH REPR 1 A REGS	302 800.00	9 235 400.00	9.98
Total Zypern			10 062 408.00	10.87

Kasachstan

USD	KASPIKZ JSC SPONSORED GDR REG S	10 446.00	532 746.00	0.58
Total Kasachstan			532 746.00	0.58

Russische Föderation (GUS)

USD	GAZPROM NEFT PJSC LEVEL 1 ADR REPR 5 ORD RUB	172 057.00	3 540 933.06	3.82
USD	GAZPROM SPON ADR EA REP 2 ORD SHS	730 928.00	3 398 815.20	3.67
USD	MAIL.RU GROUP LTD-GDR REGS	280 200.00	8 083 770.00	8.73
USD	MOBILE TELESYSTEMS OJSC SPONSORED ADR	127 400.00	1 099 462.00	1.19
USD	NOVATEK OAO GDR EACH REPR 10 SHS'REG S'	27 200.00	4 226 880.00	4.57
USD	NOVOLIPETSK STEEL GDR EACH REP 10 RUB1 'REGS'	101 665.00	2 543 658.30	2.75
USD	OIL CO LUKOIL PJSC ADR EACH REPR 1 ORD RUB0.02	64 700.00	4 205 500.00	4.54
USD	ROSNEFT OJSC GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS'	777 348.00	4 514 837.19	4.88
USD	SEVERSTAL GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS'	191 765.00	2 801 686.65	3.03
USD	TATNEFT PJSC ADS (REPR 6 ORD RUB0.1)-ADR	18 517.00	703 646.00	0.76
Total Russische Föderation (GUS)			35 119 188.40	37.94

Total Depository Receipts **45 714 342.40** **49.39**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **62 849 054.45** **67.90**

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

Inhaberaktien

Russische Föderation (GUS)

USD	ALROSA ZAO RUB0.50(RUB)	3 151 062.00	3 622 928.30	3.92
USD	DETSKY MIR PUBLIC RUB0.0004(RUB)	1 458 386.00	2 672 929.16	2.89
USD	GAZPROM NEFT RUB0.0016(RUB)	86 000.00	355 040.20	0.38
USD	INTER RAO UES PJSC RUB2.809767(RUB)	33 518 769.00	2 250 505.12	2.43
USD	POLYUS GOLD OAO RUB1	30 380.00	5 767 612.92	6.23
USD	SBERBANK PAO	1 080 000.00	3 524 700.96	3.81
USD	TATNEFT RUB1	260 345.00	1 667 678.28	1.80
Total Russische Föderation (GUS)			19 861 394.94	21.46

Total Inhaberaktien **19 861 394.94** **21.46**

Vorzugsaktien

Russische Föderation (GUS)

USD	SURGUTNEFTGAZ RUB1 PRF(RUB)	6 144 990.00	3 187 972.14	3.44
USD	TATNEFT RUB1 PRF(RUB)	208 234.00	1 279 157.55	1.38
Total Russische Föderation (GUS)			4 467 129.69	4.82

Total Vorzugsaktien **4 467 129.69** **4.82**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **24 328 524.63** **26.28**

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

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

Depository Receipts

Russische Föderation (GUS)

USD MMC NORILSK NICKEL ADR EACH REPR 1/10 SHARE (S)	153 500.00	4 302 605.00	4.65
Total Russische Föderation (GUS)		4 302 605.00	4.65

Total Depository Receipts		4 302 605.00	4.65
----------------------------------	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		4 302 605.00	4.65
--	--	---------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes		91 480 184.08	98.83
--------------------------------------	--	----------------------	--------------

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 824 161.40	1.97
---	--	---------------------	-------------

Andere Aktiva und Passiva		-742 792.07	-0.80
----------------------------------	--	--------------------	--------------

Total des Nettovermögens		92 561 553.41	100.00
---------------------------------	--	----------------------	---------------

UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in EUR		236 535 002.58	203 747 298.49	212 107 522.62
Klasse F-acc	LU0946084497			
Aktien im Umlauf		425.0000	1 545.0000	5 444.2420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		469.73	402.76	390.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		469.73	402.76	390.48
Klasse I-B-acc	LU0399031052			
Aktien im Umlauf		278 277.3360	252 831.9930	254 006.9930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		295.38	252.46	243.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		295.38	252.46	243.22
Klasse K-1-acc²	LU0399003945			
Aktien im Umlauf		-	0.9000	0.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	6 430 271.61	6 256 661.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	6 430 271.61	6 256 661.39
Klasse P-acc	LU0198839143			
Aktien im Umlauf		64 398.7540	68 111.3940	110 376.5440
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		427.88	369.23	362.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		427.88	369.23	362.48
Klasse (USD hedged) P-acc	LU1056569806			
Aktien im Umlauf		28 963.5360	29 834.9030	35 676.7570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		171.37	146.91	140.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		171.37	146.91	140.00
Klasse Q-acc	LU0358729738			
Aktien im Umlauf		27 983.0260	24 606.5310	36 746.5760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		165.05	141.78	137.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		165.05	141.78	137.95
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU1240787686			
Aktien im Umlauf		11 284.5760	11 164.4050	23 927.0030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		150.05	128.05	120.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		150.05	128.05	120.93
Klasse U-X-acc	LU0399031482			
Aktien im Umlauf		8 440.1160	8 456.5220	7 969.3900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		13 791.22	11 783.27	11 344.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		13 791.22	11 783.27	11 344.96

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 17.11.2020 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	20.38	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	17.12
Schweiz	11.44	Internet, Software & IT-Dienste	12.18
Deutschland	10.44	Baugewerbe & Baumaterial	6.71
Schweden	10.13	Diverse Dienstleistungen	6.06
Niederlande	6.41	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.40
Frankreich	6.33	Banken & Kreditinstitute	5.09
Italien	6.17	Immobilien	4.91
Irland	5.80	Erdöl	4.37
Finnland	4.73	Elektronik & Halbleiter	3.66
Dänemark	3.99	Telekommunikation	2.91
Belgien	3.72	Gummi & Reifen	2.75
Norwegen	3.64	Diverse Konsumgüter	2.74
Luxemburg	1.54	Elektrische Geräte & Komponenten	2.60
Jersey	1.35	Detailhandel, Warenhäuser	2.57
Vereinigte Arabische Emirate	0.95	Maschinen & Apparate	2.44
Färöer Inseln	0.92	Energie- & Wasserversorgung	2.28
Total	97.94	Landwirtschaft & Fischerei	2.11
		Versicherungen	2.08
		Computer & Netzwerkausrüster	1.84
		Gesundheits- & Sozialwesen	1.51
		Fahrzeuge	1.40
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.34
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.33
		Tabak & alkoholische Getränke	1.31
		Anlagefonds	1.23
		Total	97.94

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	186 126 866.84
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	45 532 848.43
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	231 659 715.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 890 464.75
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	275 067.20
Forderungen aus Zeichnungen	385 993.85
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 961.60
Forderungen aus Dividenden	41 459.93
Sonstige Forderungen	449 102.91
Total Aktiva	236 703 765.51
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-35 544.81
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-4.78
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-66 453.11
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-18 336.81
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-30 021.10
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 423.05
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 979.27
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-48 423.42
Total Passiva	-168 762.93
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	236 535 002.58

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 961.60
Dividenden	1 051 448.32
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	97 923.58
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	36 689.81
Total Erträge	1 188 023.31
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-375 112.34
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 166.12
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 14)	-39 169.43
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 566.13
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1 222.88
Total Aufwendungen	-447 236.90
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	740 786.41
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	16 229 719.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-466 506.66
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	46 389.39
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	15 809 601.89
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	16 550 388.30
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	17 449 153.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	108 823.71
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	17 557 976.95
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	34 108 365.25

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	203 747 298.49
Zeichnungen	9 623 262.01
Rücknahmen	-10 943 923.17
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 320 661.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	740 786.41
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	15 809 601.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	17 557 976.95
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	34 108 365.25
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	236 535 002.58

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 545.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 120.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	425.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	252 831.9930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 445.3430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	278 277.3360
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.9000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	68 111.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 405.1330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 117.7730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	64 398.7540
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	29 834.9030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4.7760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-876.1430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	28 963.5360
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 606.5310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 059.5190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-683.0240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 983.0260
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 164.4050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 850.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 729.8290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 284.5760
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 456.5220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16.4060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 440.1160

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Belgien			
EUR KBC ANCORA NPV (POST SPLIT)	101 127.00	3 523 264.68	1.49
EUR SA D'IETEREN NV NPV	29 103.00	1 699 615.20	0.72
Total Belgien		5 222 879.88	2.21
Dänemark			
DKK ROYAL UNIBREW A/S DKK2 (POST SPLIT)	35 402.00	3 102 937.64	1.31
Total Dänemark		3 102 937.64	1.31
Färöer Inseln			
NOK P/F BAKKAFROST DKK1	41 545.00	2 184 253.95	0.92
Total Färöer Inseln		2 184 253.95	0.92
Finnland			
EUR HUHTAMAKI OYJ NPV'I	73 916.00	3 111 863.60	1.32
EUR SANOMA OYJ NPV	260 456.00	3 177 563.20	1.34
Total Finnland		6 289 426.80	2.66
Frankreich			
EUR NEXITY EUR5	146 957.00	4 790 798.20	2.02
EUR ORPEA EUR2.5	34 093.00	3 572 946.40	1.51
EUR RUBIS EUR1.25(POST SPLIT)	100 570.00	3 608 451.60	1.53
EUR SOPRA STERIA GROUP EUR1.00	23 420.00	2 993 076.00	1.27
Total Frankreich		14 965 272.20	6.33
Deutschland			
EUR COMPLEO CHARGING S NPV	70 144.00	6 158 643.20	2.60
EUR DEUTSCHE PFAND AG NPV	799 114.00	6 680 593.04	2.82
EUR FASHIONETTE AG NPV	58 914.00	1 790 985.60	0.76
EUR INSTONE REAL ESTAT NPV	89 821.00	1 931 151.50	0.82
EUR LPKF LASER & ELECT NPV	68 650.00	1 578 950.00	0.67
EUR SOFTWARE AG NPV	79 662.00	2 872 611.72	1.21
Total Deutschland		21 012 935.06	8.88
Irland			
EUR APPLGREEN PLC ORD EURO.01	581 173.00	2 127 093.18	0.90
GBP KEYWORDS STUDIOS P ORD GBPO.01	136 521.00	3 498 364.66	1.48
Total Irland		5 625 457.84	2.38
Italien			
EUR ANIMA HLDG SPA NPV	422 573.00	1 551 688.05	0.66
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	491 784.00	3 740 017.32	1.58
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	275 087.00	3 613 267.75	1.53
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	525 644.00	5 671 698.76	2.40
Total Italien		14 576 671.88	6.17
Jersey			
GBP JTC PLC ORD GBPO.01	509 390.00	3 195 070.63	1.35
Total Jersey		3 195 070.63	1.35
Luxemburg			
EUR STABILUS S.A. EURO.01	61 524.00	3 645 297.00	1.54
Total Luxemburg		3 645 297.00	1.54
Niederlande			
EUR AALBERTS NV EURO.25	158 857.00	5 766 509.10	2.44
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	156 912.00	4 908 207.36	2.07
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	10 383.00	1 372 632.60	0.58
EUR VAN LANSCHOT KEMPE CVA REP CLASS 'A' NPV	155 477.00	3 117 313.85	1.32
Total Niederlande		15 164 662.91	6.41
Norwegen			
NOK GRIEG SEAFOOD NOK4.00	386 706.00	2 792 360.70	1.18
Total Norwegen		2 792 360.70	1.18
Schweden			
SEK THULE GROUP AB NPV	119 208.00	3 366 242.33	1.43
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	376 537.00	6 511 117.13	2.75
Total Schweden		9 877 359.46	4.18
Schweiz			
CHF GALENICA AG CHF0.1	34 419.00	1 851 389.77	0.78
GBP IWG PLC ORD GBPO.01	1 174 034.00	4 229 684.10	1.79
Total Schweiz		6 081 073.87	2.57
Grossbritannien			
GBP ABCAM ORD GBPO.002	177 593.00	2 848 238.45	1.20
GBP ASOS PLC ORD GBPO.035	81 476.00	4 215 672.45	1.78
GBP DECHRA PHARMA ORD GBPO.01	76 764.00	2 883 802.02	1.22
GBP DIPLOMA ORD GBPO.05	68 774.00	1 627 248.49	0.69
GBP FDM GROUP PLC ORD GBPO.01	335 412.00	3 848 269.19	1.63
GBP HOMESERVE ORD GBPO.0269230769	227 725.00	2 655 955.13	1.12
GBP PAGEGROUP PLC ORD GBPO.01	397 823.00	1 840 826.76	0.78
GBP PETS AT HOME GROUP ORD GBPO.01(WI)	398 427.00	1 864 966.01	0.79
GBP POLYPIPE GROUP PLC ORDS GBPO.001 (WI)	454 256.00	2 514 641.52	1.06
GBP ROTORK ORD GBPO.005	833 308.00	2 775 224.38	1.17

UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP	RWS HOLDINGS PLC ORD GBP0.01	305 780.00	1 921 370.88	0.81
GBP	SMART METERING SYS ORD GBP0.01	239 084.00	1 718 423.14	0.73
GBP	SPECTRIS ORD GBP0.05	90 305.00	2 681 948.32	1.13
GBP	VISTRY GROUP PLC GBP0.50	554 249.00	5 121 875.15	2.17
Total Grossbritannien			38 518 461.89	16.28
Total Inhaberaktien			152 254 121.71	64.37
Weitere Aktien				
Irland				
GBP	GRAFTON GROUP UT(1 ORD 1 C ORD & 5 A ORD)	203 070.00	1 929 852.67	0.82
Total Irland			1 929 852.67	0.82
Total Weitere Aktien			1 929 852.67	0.82
Namensaktien				
Belgien				
EUR	BARCO NPV	196 736.00	3 561 905.28	1.51
Total Belgien			3 561 905.28	1.51
Dänemark				
DKK	NETCOMPANY GROUP DKK1	81 740.00	6 347 369.32	2.68
Total Dänemark			6 347 369.32	2.68
Finnland				
EUR	KOJAMO OYJ NPV	279 681.00	4 894 417.50	2.07
Total Finnland			4 894 417.50	2.07
Deutschland				
EUR	ELRINGKLINGER AG NPV (REGD)	119 206.00	1 604 512.76	0.68
EUR	SCOUT24 AG NPV	32 510.00	2 083 891.00	0.88
Total Deutschland			3 688 403.76	1.56
Irland				
EUR	KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	41 134.00	3 008 952.10	1.27
EUR	SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	88 090.00	3 139 527.60	1.33
Total Irland			6 148 479.70	2.60
Norwegen				
NOK	AKER BP ASA NOK1	242 275.00	4 608 003.75	1.95
NOK	LINK MOBILITY NOK	258 458.00	1 219 801.48	0.51
Total Norwegen			5 827 805.23	2.46
Schweden				
SEK	EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	328 729.00	5 596 024.09	2.37
SEK	NORDNET AB NPV	513 426.00	5 180 841.92	2.19
SEK	SWECO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	225 092.00	3 285 962.89	1.39
Total Schweden			14 062 828.90	5.95
Schweiz				
CHF	MEDACTA GROUP SA CHF0.10	38 135.00	3 039 052.68	1.28
CHF	SFS GROUP AG CHF0.1	48 509.00	4 627 285.81	1.96
CHF	SIG COMBIBLOC. GROU CHF0.1	186 404.00	3 597 536.39	1.52
CHF	SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	168 057.00	3 584 860.56	1.52
CHF	STADLER RAIL AG	72 337.00	2 730 706.74	1.15
CHF	TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	9 257.00	3 403 887.52	1.44
Total Schweiz			20 983 329.70	8.87
Vereinigte Arabische Emirate				
GBP	NETWORK INTL HLDGS ORD GBP0.1 (WI)	751 847.00	2 250 515.34	0.95
Total Vereinigte Arabische Emirate			2 250 515.34	0.95
Grossbritannien				
GBP	AJ BELL PLC ORD GBP0.000125 (WI)	569 897.00	2 690 484.36	1.14
GBP	CERES POWER HLDGS ORD GBP0.10	105 639.00	1 012 770.82	0.43
GBP	CODEMASTERS GROUP ORD GBP0.01	431 105.00	2 424 975.35	1.02
GBP	HUT GROUP LTD (THE ORD GBP0.005)	95 737.00	671 871.29	0.28
Total Grossbritannien			6 800 101.82	2.87
Total Namensaktien			74 565 156.55	31.52
Investment Fonds, closed end				
Grossbritannien				
GBP	SYNCONA LTD-GBP-DIST	1 064 438.00	2 910 584.34	1.23
Total Grossbritannien			2 910 584.34	1.23
Total Investment Fonds, closed end			2 910 584.34	1.23
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			231 659 715.27	97.94
Total des Wertpapierbestandes			231 659 715.27	97.94

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

Devisenterminkontrakte

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

USD	6 224 400.00	EUR	5 228 646.17	21.1.2021	-33 275.84	-0.02
USD	267 100.00	EUR	224 716.27	21.1.2021	-1 773.75	0.00
USD	131 000.00	EUR	109 838.05	21.1.2021	-495.22	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-35 544.81	-0.02

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					3 890 464.75	1.64
Andere Aktiva und Passiva					1 020 367.37	0.44
Total des Nettovermögens					236 535 002.58	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in CHF		61 689 058.97	59 959 780.27	61 681 967.56
Klasse P-acc	LU0546265769			
Aktien im Umlauf		225 385.0960	232 509.3200	239 797.9380
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		198.61	183.20	178.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		198.61	183.20	178.59
Klasse (EUR) P-acc	LU0546268359			
Aktien im Umlauf		25 020.2430	28 631.6830	31 070.8890
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		245.79	229.75	213.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		245.79	229.75	213.54
Klasse Q-acc	LU1240788148			
Aktien im Umlauf		66 963.0660	73 590.7870	82 244.8510
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		147.67	135.88	131.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		147.67	135.88	131.83
Klasse (EUR) Q-acc	LU1240788064			
Aktien im Umlauf		2 339.9740	2 259.0420	3 998.0380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		149.26	139.18	128.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		149.26	139.18	128.74

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	96.88
Österreich	1.78
Total	98.66

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	22.85
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	22.65
Nahrungsmittel & Softdrinks	12.84
Versicherungen	12.53
Baugewerbe & Baumaterial	5.49
Banken & Kreditinstitute	3.44
Elektrische Geräte & Komponenten	3.19
Elektronik & Halbleiter	2.89
Telekommunikation	2.85
Uhren & Schmuck	2.31
Computer & Netzwerkausrüster	2.11
Maschinen & Apparate	1.95
Energie- & Wasserversorgung	1.27
Diverse Dienstleistungen	1.08
Internet, Software & IT-Dienste	0.97
Biotechnologie	0.24
Total	98.66

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	52 375 028.26
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	8 485 355.30
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	60 860 383.56
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	602 702.65
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	187 307.55
Forderungen aus Zeichnungen	256 081.90
Forderungen aus Dividenden	74 378.95
Sonstige Forderungen	23 502.23
Total Aktiva	62 004 356.84
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3.29
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-270 684.79
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-36 044.09
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 112.83
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 452.87
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-44 609.79
Total Passiva	-315 297.87
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	61 689 058.97

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Dividenden	100 308.75
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	17 764.17
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 415.25
Total Erträge	119 488.17
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-440 747.42
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 547.45
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 14)	-7 105.67
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 845.50
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-3.29
Total Aufwendungen	-467 249.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-347 761.16
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 227 918.98
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 421.49
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 229 340.47
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 881 579.31
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 060 923.98
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 060 923.98
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 942 503.29

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	59 959 780.27
Zeichnungen	1 999 684.47
Rücknahmen	-5 212 909.06
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 213 224.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-347 761.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 229 340.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 060 923.98
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 942 503.29
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	61 689 058.97

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	232 509.3200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 611.0130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 735.2370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	225 385.0960
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 631.6830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 435.8910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 047.3310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 020.2430
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73 590.7870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 445.8100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 073.5310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	66 963.0660
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 259.0420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	138.1680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57.2360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 339.9740

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Österreich			
CHF AMS AG NPV (BR)	47 262.00	1 096 478.40	1.78
Total Österreich		1 096 478.40	1.78
Schweiz			
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	6 498.00	1 100 761.20	1.78
CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	4 460.00	1 101 620.00	1.79
CHF GALENICA AG CHF0.1	15 059.00	877 186.75	1.42
CHF IDORSIA AG CHF0.05	24 727.00	668 618.08	1.08
CHF LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)	9 380.00	613 452.00	1.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	6 340.00	1 421 428.00	2.30
CHF SWISS RE AG CHF0.10	32 023.00	2 658 549.46	4.31
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	8 174.00	1 089 594.20	1.77
Total Schweiz		9 531 209.69	15.45
Total Inhaberaktien		10 627 688.09	17.23
Partizipationsscheine			
Schweiz			
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	2 132.00	528 736.00	0.86
Total Schweiz		528 736.00	0.86
Total Partizipationsscheine		528 736.00	0.86
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	19 770.00	5 912 218.50	9.58
Total Schweiz		5 912 218.50	9.58
Total Weitere Aktien		5 912 218.50	9.58
Namensaktien			
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	36 200.00	867 714.00	1.41
CHF ALCON AG CHF0.04	37 180.00	2 155 696.40	3.49
CHF ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	1 253.00	295 708.00	0.48
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	551.00	1 075 001.00	1.74
CHF BKW AG CHF2.5	8 371.00	785 199.80	1.27
CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	13 879.00	1 462 846.60	2.37
CHF EMMI AG CHF10 (REGD)	1 103.00	960 161.50	1.56
CHF FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)	615.00	912 660.00	1.48
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	3 108.00	1 700 076.00	2.76
CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	35 334.00	1 684 018.44	2.73
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	16 152.00	1 298 297.76	2.10
CHF MEDACTA GROUP SA CHF0.10	7 503.00	647 508.90	1.05
CHF METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)	490.00	663 950.00	1.08
CHF MEYER BURGER TECHN CHF0.05	1 014 861.00	388 488.79	0.63
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	7 126.00	150 358.60	0.24
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	58 166.00	5 885 235.88	9.54
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	75 593.00	6 219 036.11	10.08
CHF ORIOR AG CHF4.00	8 065.00	591 971.00	0.96
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	9 782.00	1 010 480.60	1.64
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	36 235.00	757 311.50	1.23
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	25 820.00	596 442.00	0.97
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	6 180.00	1 391 118.00	2.25
CHF STADLER RAIL AG	17 193.00	702 849.84	1.14
CHF SULZER AG CHF0.01	7 488.00	676 166.40	1.10
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	3 215.00	1 304 647.00	2.11
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	3 662.00	1 757 760.00	2.85
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	204 025.00	2 629 882.25	4.26
CHF VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)	9 341.00	793 050.90	1.29
CHF VONTobel HLDGS AG CHF1 (REGD)	9 543.00	659 421.30	1.07
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	10 216.00	3 768 682.40	6.11
Total Schweiz		43 791 740.97	70.99
Total Namensaktien		43 791 740.97	70.99
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		60 860 383.56	98.66
Total des Wertpapierbestandes		60 860 383.56	98.66
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		602 702.65	0.98
Andere Aktiva und Passiva		225 972.76	0.36
Total des Nettovermögens		61 689 058.97	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		694 652 138.63	660 033 338.14	599 358 416.94
Klasse F-dist¹	LU2110954661			
Aktien im Umlauf		631 558.3570	108 907.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.06	87.85	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		97.06	87.85	-
Klasse (EUR hedged) I-A1-dist³	LU1427883142			
Aktien im Umlauf		-	-	42 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	103.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	103.82
Klasse I-A2-8%-mdist⁴	LU1629764272			
Aktien im Umlauf		-	-	176 259.9380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	99.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	99.19
Klasse I-A3-8%-mdist⁵	LU2021186239			
Aktien im Umlauf		400 000.0000	400 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.16	91.32	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.16	91.32	-
Klasse K-1-8%-mdist	LU1230950575			
Aktien im Umlauf		0.1000	0.1000	0.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 961 783.90	4 583 073.80	4 973 145.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		4 961 783.90	4 583 073.80	4 973 145.30
Klasse P-acc	LU1149724525			
Aktien im Umlauf		205 067.1520	300 194.8500	341 326.2090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		150.76	134.20	135.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		150.76	134.20	135.19
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1149725092			
Aktien im Umlauf		79 645.1520	88 757.1110	93 019.0020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		131.55	118.02	123.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		131.55	118.02	123.04
Klasse (EUR) P-acc⁶	LU2211317628			
Aktien im Umlauf		2 173.5620	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.67	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		103.67	-	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1149724871			
Aktien im Umlauf		165 486.2270	184 153.8780	147 582.7390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		135.00	121.05	125.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		135.00	121.05	125.67
Klasse P-dist	LU1149724798			
Aktien im Umlauf		148 354.0670	201 239.7310	237 632.0680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.14	98.29	106.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.14	98.29	106.94
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU1149725175			
Aktien im Umlauf		270 009.0930	311 556.4810	196 402.4900
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		88.65	86.00	97.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		88.65	86.00	97.14
Klasse (EUR) P-dist⁶	LU2211318196			
Aktien im Umlauf		1 728.4920	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.67	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		103.67	-	-
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU1149724954			
Aktien im Umlauf		65 522.2680	53 232.0750	32 978.9490
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.09	88.31	99.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		91.09	88.31	99.28
Klasse P-mdist	LU1217041372			
Aktien im Umlauf		157 761.0150	225 119.5670	321 063.5070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.37	91.56	99.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.37	91.56	99.87
Klasse Q-acc	LU1240788734			
Aktien im Umlauf		210 991.2740	272 429.0040	710 767.1320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		154.10	136.74	136.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		154.10	136.74	136.90

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240788221				
Aktien im Umlauf		77 789.0070	96 206.4570	736 487.0100
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		135.21	120.92	125.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		135.21	120.92	125.14
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1240788577				
Aktien im Umlauf		85 209.6680	100 565.0690	137 410.9690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		133.97	119.74	123.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		133.97	119.74	123.49
Klasse Q-dist LU1240788817				
Aktien im Umlauf		196 117.7130	259 120.5700	629 350.0690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.65	103.26	111.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.65	103.26	111.92
Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240788494				
Aktien im Umlauf		141 833.4790	208 270.7900	1 259 585.9040
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.22	91.10	102.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		94.22	91.10	102.13
Klasse QL-acc⁷ LU2049087617				
Aktien im Umlauf		466 794.8660	495 238.1620	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.93	94.79	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		106.93	94.79	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc⁷ LU2049085249				
Aktien im Umlauf		670 100.0640	828 241.0560	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.76	92.70	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		103.76	92.70	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc⁷ LU2049087021				
Aktien im Umlauf		45 536.8130	50 541.5410	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.33	93.15	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.33	93.15	-
Klasse QL-dist⁷ LU2049087708				
Aktien im Umlauf		619 385.4380	595 379.2030	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.80	94.77	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.80	94.77	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist⁷ LU2049086726				
Aktien im Umlauf		1 451 254.0150	1 603 577.1630	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.76	92.68	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		98.76	92.68	-
Klasse U-X-UKdist-mdist LU1480122297				
Aktien im Umlauf		1 051.9000	1 114.9000	1 086.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 076.34	10 310.06	11 014.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		11 076.34	10 310.06	11 014.78

¹ Erste NAV 13.2.2020

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A1-dist war bis zum 30.4.2020 im Umlauf

⁴ Für die Periode vom 6.7.2017 bis zum 6.1.2020 war die Aktienklasse I-A2-8%-mdist im Umlauf

⁵ Erste NAV 26.8.2019

⁶ Erste NAV 12.8.2020

⁷ Erste NAV 9.10.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	97.57	Internet, Software & IT-Dienste	16.92
Irland	1.06	Detailhandel, Warenhäuser	12.60
Guernsey	1.01	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.75
Bermuda	0.47	Elektronik & Halbleiter	7.28
Schweiz	-0.06	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.83
Kanada	-0.06	Biotechnologie	6.78
Grossbritannien	-0.29	Verkehr & Transport	6.01
Frankreich	-0.38	Telekommunikation	4.41
Total	99.32	Nahrungsmittel & Softdrinks	3.95
		Gesundheits- & Sozialwesen	3.07
		Energie- & Wasserversorgung	3.03
		Diverse Konsumgüter	2.92
		Computer & Netzwerkausrüster	2.81
		Edelmetalle und -steine	2.64
		Versicherungen	2.21
		Diverse Dienstleistungen	1.52
		Immobilien	1.44
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.06
		Fahrzeuge	1.03
		Chemie	0.99
		Umwelt & Recycling	0.98
		Tabak & alkoholische Getränke	0.71
		Maschinen & Apparate	0.68
		Banken & Kreditinstitute	-0.30
		Total	99.32

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	628 255 743.75
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	61 661 681.00
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	689 917 424.75
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 653 453.85
Forderungen aus Zeichnungen	1 700 819.49
Forderungen aus Dividenden	624 688.02
Sonstige Forderungen	78 567.16
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 393 324.41
Total Aktiva	697 368 277.68
Passiva	
Kontokorrentkredit	-151 743.55
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 174 125.23
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-271 115.13
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-50 106.46
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-69 048.68
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-390 270.27
Total Passiva	-2 716 139.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	694 652 138.63

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	146.95
Dividenden	4 404 974.94
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	125 134.62
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	13 519.01
Total Erträge	4 543 775.52
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 353 132.91
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-154 336.73
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 14)	-50 053.85
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-39 122.91
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-410.39
Total Aufwendungen	-3 597 056.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	946 718.73
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	22 817 681.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	3 394 321.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	571 754.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	25 997 446.33
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 337 489.18
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	49 443 714.34
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	50 390 433.07
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	47 104 807.19
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	6 501 772.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 399 494.42
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	51 207 085.46
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	101 597 518.53

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	660 033 338.14
Zeichnungen	101 723 290.40
Rücknahmen	-146 533 896.52
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-44 810 606.12
Ausbezahlte Dividende	-22 168 111.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	946 718.73
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	49 443 714.34
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	51 207 085.46
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	101 597 518.53
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	694 652 138.63

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	108 907.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	535 386.4430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 735.0860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	631 558.3570
Klasse	I-A3-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	400 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	400 000.0000
Klasse	K-1-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.1000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	300 194.8500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 162.4280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-103 290.1260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	205 067.1520
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	88 757.1110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 569.1770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 681.1360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	79 645.1520
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 173.5620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 173.5620
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	184 153.8780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 860.8000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 528.4510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	165 486.2270
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	201 239.7310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 896.5720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 782.2360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	148 354.0670
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	311 556.4810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 513.5120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 060.9000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	270 009.0930
Klasse	(EUR) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 981.2670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-252.7750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 728.4920
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	53 232.0750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 357.7920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 067.5990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	65 522.2680
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	225 119.5670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 767.6100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-105 126.1620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	157 761.0150

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	272 429.0040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	951.8690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 389.5990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	210 991.2740
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	96 206.4570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	81.6790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 499.1290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	77 789.0070
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100 565.0690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 355.4010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	85 209.6680
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	259 120.5700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 361.9710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-73 364.8280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	196 117.7130
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	208 270.7900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 961.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-71 398.3110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	141 833.4790
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	495 238.1620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	75 868.0360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-104 311.3320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	466 794.8660
Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	828 241.0560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 217.6280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-177 358.6200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	670 100.0640
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 541.5410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 169.2260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 173.9540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	45 536.8130
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	595 379.2030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	138 766.1470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-114 759.9120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	619 385.4380
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 603 577.1630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	117 584.7690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-269 907.9170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 451 254.0150
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 114.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	91.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-154.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 051.9000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	0.10
F-dist	5.8.2020	10.8.2020	USD	1.94
P-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	0.27
P-dist	5.8.2020	10.8.2020	USD	7.59
(CHF hedged) P-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	0.19
(CHF hedged) P-dist	5.8.2020	10.8.2020	CHF	6.69
(EUR hedged) P-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	0.18
(EUR hedged) P-dist	5.8.2020	10.8.2020	EUR	6.88
Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	0.67
Q-dist	5.8.2020	10.8.2020	USD	7.59
(CHF hedged) Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	0.54
(CHF hedged) Q-dist	5.8.2020	10.8.2020	CHF	6.74
QL-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	0.45
QL-dist	5.8.2020	10.8.2020	USD	4.38
(CHF hedged) QL-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	0.41
(CHF hedged) QL-dist	5.8.2020	10.8.2020	CHF	4.32

¹ Siehe Erläuterung 5

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A3-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.60
I-A3-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.61
I-A3-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.63
I-A3-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.66
I-A3-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.64
I-A3-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.62
K-1-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	30 553.82
K-1-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	30 644.46
K-1-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	31 954.73
K-1-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	33 083.49
K-1-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	32 176.02
K-1-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	31 179.11
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.55
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.55
P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.55
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.58
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.56
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.54
U-X-UKdist-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	115.56
U-X-UKdist-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	91.21
U-X-UKdist-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	87.55
U-X-UKdist-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	91.62
U-X-UKdist-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	93.44
U-X-UKdist-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	90.55

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Guernsey			
USD AMDOCS ORD GBP0.01	106 231.00	6 991 062.11	1.01
Total Guernsey		6 991 062.11	1.01
Vereinigte Staaten			
USD CERNER CORP COM	284 855.00	21 318 548.20	3.07
USD CHEMED CORP NEW COM	14 353.00	6 864 322.25	0.99
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	212 687.00	16 693 802.63	2.40
USD EQUITY COMMONWEALTH USD0.01(BNF INT)	255 156.00	6 764 185.56	0.97
USD EXPEDITRS INTL WASH COM USD0.01	231 347.00	20 675 481.39	2.98
USD FORTINET INC COM USD0.001	179 167.00	22 078 749.41	3.18
USD GENTEX CORP COM	218 809.00	7 133 173.40	1.03
USD HANOVER INS GROUP COM USD0.01	31 254.00	3 511 386.90	0.51
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	79 304.00	10 728 245.12	1.54
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	209 666.00	22 121 859.66	3.19
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	140 859.00	20 379 480.12	2.93
USD LANDSTAR SYSTEMS COM USD0.01	47 371.00	6 225 496.82	0.90
USD MAXIMUS INC COM	43 942.00	3 155 475.02	0.45
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	259 834.00	22 028 726.52	3.17
USD NJ SKIN ENTERPRISES INC CL A	142 135.00	7 321 373.85	1.05
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	36 460.00	5 258 625.80	0.76
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	14 600.00	3 277 116.00	0.47
USD RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO COM	40 315.00	4 749 107.00	0.68
USD TELEPH & DATA SYST COM USD0.01	369 322.00	7 009 731.56	1.01
USD TETRA TECH INC COM USD0.01	57 157.00	6 815 972.25	0.98
USD TRIPADVISOR INC COM USD0.001	138 880.00	3 624 768.00	0.52
Total Vereinigte Staaten		227 735 627.46	32.78
Total Inhaberaktien		234 726 689.57	33.79
Namensaktien			
Bermuda			
USD EVEREST RE GROUP COM USD0.01	14 266.00	3 243 089.78	0.47
Total Bermuda		3 243 089.78	0.47
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	29 653.00	7 386 265.77	1.06
Total Irland		7 386 265.77	1.06
Vereinigte Staaten			
USD ALLSTATE CORP COM	46 330.00	4 741 875.50	0.68
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	11 676.00	20 484 374.40	2.95
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	124 537.00	4 960 308.71	0.71
USD AMGEN INC COM USD0.0001	61 937.00	13 752 491.48	1.98
USD APPLE INC COM NPV	98 794.00	11 761 425.70	1.69
USD ASSURANT INC COM	29 672.00	3 831 248.64	0.55
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	39 952.00	6 946 853.76	1.00
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	59 926.00	14 392 427.42	2.07
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	317 026.00	19 782 422.40	2.85
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	39 828.00	3 637 092.96	0.52
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	5 367.00	3 499 230.33	0.50
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	88 503.00	3 807 399.06	0.55
USD CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001	176 481.00	21 869 525.52	3.15
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	35 791.00	14 021 840.07	2.02
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	80 825.00	17 666 728.50	2.54
USD EBAY INC COM USD0.001	198 712.00	10 021 046.16	1.44
USD FOX CORP COM USD0.01 CL A	255 156.00	7 358 699.04	1.06
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	23 373.00	3 456 632.97	0.50
USD HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	397 598.00	18 758 673.64	2.70
USD KANSAS CITY STHN I COM USD0.01	22 058.00	4 106 537.86	0.59
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	251 614.00	20 227 249.46	2.91
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	100 511.00	21 516 389.77	3.10
USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	311 676.00	18 332 782.32	2.64
USD NRG ENERGY INC COM USD0.01	133 261.00	4 364 297.75	0.63
USD ORACLE CORP COM USD0.01	242 611.00	14 003 506.92	2.02
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	145 888.00	20 259 466.56	2.92
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	36 743.00	18 960 490.29	2.73
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	61 198.00	3 927 687.64	0.57
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	45 216.00	6 383 142.72	0.92
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	132 797.00	23 841 045.41	3.43
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	131 418.00	21 191 152.50	3.05
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	333 736.00	20 160 991.76	2.90
USD VISA INC COM STK USD0.0001	16 065.00	3 379 272.75	0.49
USD WALMART INC COM USD0.10	143 728.00	21 960 201.12	3.16
USD XILINX INC COM USD0.01	157 918.00	22 984 964.90	3.31
Total Vereinigte Staaten		450 349 475.99	64.83
Total Namensaktien		460 978 831.54	66.36
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		695 705 521.11	100.15

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

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

Optionen auf Aktien, klassisch

USD

USD	BNP/WALMART INC CALL 155.33890 11.12.20	-132 940.00	-150 137.54	-0.02
USD	BNP/BIODEN INC CALL 284.23590 11.12.20	-55 430.00	-24 238.84	0.00
USD	BNP/DOLLAR GENERAL CP CALL 227.55930 11.12.20	-74 710.00	-165 001.44	-0.02
USD	BNP/MERCK & CO INC CALL 85.11300 11.12.20	-232 740.00	-31 636.86	-0.01
USD	BNP/NEWMONT CORPORATIO CALL 71.82800 11.12.20	-287 660.00	-3 731.50	0.00
USD	BNP/TARGET CORP CALL 173.75540 11.12.20	-122 570.00	-848 431.63	-0.12
USD	BNP/TRIPADVISOR INC CALL 29.83120 11.12.20	-132 000.00	-15 385.01	0.00
USD	BNP/APPLE INC CALL 129.55150 11.12.20	-91 010.00	-18 879.56	0.00
USD	CIBC/PROCTER & GAMBLE CALL 149.17350 11.12.20	-137 590.00	-12 006.20	0.00
USD	CIBC/CISCO SYSTEMS CALL 42.59530 11.12.20	-82 840.00	-74 323.88	-0.01
USD	CIBC/JOHNSON & JOHNSON CALL 154.15540 11.12.20	-129 980.00	-19 008.85	0.00
USD	CIBC/ACCENTURE PLC CALL 254.88750 11.12.20	-27 220.00	-41 309.58	-0.01
USD	CIBC/PEPSICO INC CALL 150.08770 11.12.20	-34 470.00	-6 062.55	0.00
USD	CIBC/SKYWORKS SOLUTIONS CALL 155.19940 11.12.20	-40 610.00	-9 002.08	0.00
USD	CIBC/VERIZON COMMUN CALL 64.05000 11.12.20	-316 170.00	-7 527.77	0.00
USD	CIBC/ALLSTATE CORP CALL 98.52230 11.12.20	-43 040.00	-192 686.18	-0.03
USD	CIBC/CERNER CORP CALL 78.34050 11.12.20	-263 490.00	-56 824.31	-0.01
USD	CIBC/LANDSTAR SYSTEMS CALL 136.30050 11.12.20	-45 000.00	-29 580.09	-0.01
USD	GOLDMAN SACHS/HUNT J B TRANS SVCS CALL 135.50960 11.12.20	-72 000.00	-197 796.06	-0.03
USD	GOLDMAN SACHS/NU SKIN ENTERPRISES CALL 56.55740 11.12.20	-93 000.00	-10 719.83	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/ORACLE CORP CALL 60.67200 11.12.20	-223 510.00	-79 509.75	-0.01
USD	GOLDMAN SACHS/ROBERT HALF INTL CALL 67.08190 11.12.20	-56 600.00	-28 461.86	-0.01
USD	GOLDMAN SACHS/XLINX INC CALL 144.07330 11.12.20	-145 670.00	-929 233.39	-0.14
USD	GOLDMAN SACHS/ALTRIA GROUP INC CALL 41.74800 11.12.20	-118 000.00	-8 175.38	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/MONSTER BEV CORP CALL 88.72500 11.12.20	-240 340.00	-85 865.73	-0.01
USD	GOLDMAN SACHS/BRISTOL-MYRS SQUIB CALL 66.59100 11.12.20	-294 980.00	-22 120.24	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/HORMEL FOODS CORP CALL 54.55800 11.12.20	-364 000.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/HERSHEY COMPANY CALL 160.57470 11.12.20	-21 620.00	-1.62	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/CHARTER COMMUN INC CALL 668.76600 11.12.20	-4 960.00	-22 566.89	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/NRG ENERGY INC CALL 34.23050 11.12.20	-125 750.00	-24 887.49	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/CITRIX SYSTEMS INC CALL 122.36850 11.12.20	-162 360.00	-542 662.27	-0.08
USD	SOCIETE GENERALE/AMGEN INC CALL 251.28040 11.12.20	-57 230.00	-6 235.20	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/EXPEDTRS INTL WASH CALL 92.50880 11.12.20	-213 990.00	-78 538.81	-0.01
USD	SOCIETE GENERALE/INTERCONTINENTAL E CALL 104.97900 11.12.20	-193 320.00	-369 342.46	-0.05
USD	SOCIETE GENERALE/KANSAS CITY STHN I CALL 198.17310 11.12.20	-20 750.00	-6 848.69	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/REGENERON PHARMACE CALL 614.85160 11.12.20	-33 450.00	-6 767.08	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/TEXAS INSTRUMENTS CALL 164.26350 11.12.20	-121 540.00	-178 602.25	-0.03
USD	SOCIETE GENERALE/EBAY INC CALL 52.57640 11.12.20	-177 500.00	-75 819.41	-0.01
USD	UBS/VISA INC CALL 223.97310 11.12.20	-14 880.00	-5 620.92	0.00
USD	UBS/AUTO DATA PROCESS CALL 179.60420 11.12.20	-37 160.00	-16 607.87	0.00
USD	UBS/COSTCO WHSL CORP CALL 391.56600 11.12.20	-33 220.00	-251 014.63	-0.04
USD	UBS/ALPHABET INC CALL 1839.83320 11.12.20	-10 770.00	-50 661.07	-0.01
USD	UBS/MICROSOFT CORP CALL 229.54300 11.12.20	-90 100.00	-34 894.84	-0.01
USD	UBS/PUBLIC STORAGE CALL 247.61100 11.12.20	-13 800.00	-141.18	0.00
USD	UBS/EVEREST RE GROUP CALL 247.48660 11.12.20	-13 500.00	-1 574.95	0.00
USD	UBS/RELIANCE STEEL & AL CALL 123.66710 11.12.20	-37 800.00	-19 165.75	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/HANOVER INS GROUP CALL 115.92000 11.12.20	-28 900.00	-30 621.42	-0.01
USD	GOLDMAN SACHS/MAXIMUS INC CALL 77.85610 11.12.20	-40 640.00	-15 154.49	0.00
USD	MORGAN STANLEY/TETRA TECH INC CALL 127.79000 11.12.20	-52 870.00	-20 274.83	0.00
USD	MORGAN STANLEY/TELEPH & DATA SYST CALL 19.89890 11.12.20	-210 000.00	-34 192.50	-0.01
USD	MORGAN STANLEY/GENTEX CORP CALL 33.32870 11.12.20	-202 390.00	-62 414.20	-0.01
USD	MORGAN STANLEY/AMDOCS CALL 65.21550 11.12.20	-98 260.00	-146 955.92	-0.02
USD	MORGAN STANLEY/CHEMED CORP CALL 510.38800 11.12.20	-6 630.00	-3 765.75	0.00
USD	MORGAN STANLEY/CBOE GLOBAL MARKET CALL 91.02330 11.12.20	-36 840.00	-70 880.49	-0.01
USD	MORGAN STANLEY/ASSURANT INC CALL 137.33480 11.12.20	-27 440.00	-7 007.27	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/FORTINET INC CALL 125.24400 11.12.20	-165 720.00	-367 027.07	-0.05
USD	SOCIETE GENERALE/FOX CORP CALL 28.20400 11.12.20	-236 010.00	-263 404.50	-0.04
USD	UBS/EQUITY COMMONWEAL CALL 27.80400 11.12.20	-180 000.00	-6 781.47	0.00
USD	UBS/DOMINION ENERGY IN CALL 88.21690 11.12.20	-98 360.00	-6.96	0.00
Total USD			-5 788 096.36	-0.83

Total Optionen auf Aktien, klassisch

-5 788 096.36 -0.83

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

-5 788 096.36 -0.83

Total des Wertpapierbestandes

689 917 424.75 99.32

Devisenterminkontrakte

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

CHF	267 348 800.00	USD	293 820 563.69	21.1.2021	2 062 181.72	0.29
EUR	43 515 000.00	USD	51 802 083.63	21.1.2021	331 768.62	0.05
EUR	168 100.00	USD	199 801.90	21.1.2021	1 593.03	0.00
USD	32 935.87	CHF	30 000.00	21.1.2021	-266.01	0.00
USD	522 747.40	CHF	474 100.00	21.1.2021	-1 952.95	0.00
Total Devisenterminkontrakte					2 393 324.41	0.34

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

2 653 453.85 0.38

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-151 743.55 -0.02

Andere Aktiva und Passiva

-160 320.83 -0.02

Total des Nettovermögens

694 652 138.63 100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		209 100 017.43	141 964 419.95	151 090 027.79
Klasse I-A1-acc	LU0399039113			
Aktien im Umlauf		6 651.1270	6 651.1270	6 651.1270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		164.49	133.31	123.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		164.49	133.31	123.70
Klasse I-B-acc	LU0399039899			
Aktien im Umlauf		138 838.6610	115 084.5660	80 272.2020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		250.91	202.52	186.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		250.91	202.52	186.33
Klasse (EUR hedged) I-B-acc²	LU2199646923			
Aktien im Umlauf		58 408.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.86	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		117.86	-	-
Klasse I-X-acc	LU0399040046			
Aktien im Umlauf		94 214.9820	75 028.9820	153 590.1600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		170.90	137.89	126.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		170.90	137.89	126.78
Klasse P-acc	LU0070848113			
Aktien im Umlauf		260 772.2110	263 049.4360	300 901.1480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		424.61	345.96	324.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		424.61	345.96	324.75
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0236040357			
Aktien im Umlauf		6 897.9120	7 587.0820	7 955.3900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		288.01	236.43	229.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		288.01	236.43	229.15
Klasse P-dist	LU0399005999			
Aktien im Umlauf		9 800.9070	12 185.9400	14 470.9500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		214.99	175.17	164.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		214.99	175.17	164.43
Klasse Q-acc	LU0358729498			
Aktien im Umlauf		40 826.7370	51 164.7270	55 228.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		238.17	193.16	179.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		238.17	193.16	179.48
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0358729571			
Aktien im Umlauf		5 407.4420	8 313.7420	19 816.8480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		151.53	123.80	118.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		151.53	123.80	118.77
Klasse Q-dist	LU0399038909			
Aktien im Umlauf		8 430.5970	8 430.5970	8 430.5970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		166.33	134.94	125.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		166.33	134.94	125.44
Klasse (GBP) Q-dist	LU0399036879			
Aktien im Umlauf		183.2590	580.0000	580.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		200.43	175.55	160.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		200.43	175.55	160.09
Klasse U-X-acc³	LU0399040475			
Aktien im Umlauf		1 856.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 568.38	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 568.38	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 9.7.2020

³ Erste NAV 25.9.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	96.04
Irland	2.26
Grossbritannien	0.74
Total	99.04

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	17.99
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.67
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.38
Detailhandel, Warenhäuser	7.13
Elektronik & Halbleiter	6.67
Versicherungen	5.45
Gastgewerbe & Freizeit	4.94
Banken & Kreditinstitute	4.93
Fahrzeuge	3.61
Verkehr & Transport	2.96
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.65
Gesundheits- & Sozialwesen	2.64
Immobilien	2.01
Diverse Dienstleistungen	1.99
Chemie	1.95
Maschinen & Apparate	1.61
Energie- & Wasserversorgung	1.43
Biotechnologie	1.25
Computer & Netzwerkausrüster	1.19
Telekommunikation	1.16
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.04
Umwelt & Recycling	0.97
Tabak & alkoholische Getränke	0.93
Baugewerbe & Baumaterial	0.90
Erdöl	0.85
Elektrische Geräte & Komponenten	0.74
Total	99.04

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	168 102 190.84
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	38 994 496.91
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	207 096 687.75
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 008 472.99
Forderungen aus Zeichnungen	201 241.81
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	29.74
Forderungen aus Dividenden	103 932.92
Sonstige Forderungen	22 621.92
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	72 250.31
Total Aktiva	209 505 237.44
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-180 093.07
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-119 507.66
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-83 723.88
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 910.86
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 984.54
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-105 619.28
Total Passiva	-405 220.01
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	209 100 017.43

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	30.39
Dividenden	752 419.04
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	56 516.37
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	17 999.44
Total Erträge	826 965.24
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 069 137.10
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-34 369.16
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 14)	-22 606.55
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 062.54
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-179.69
Total Aufwendungen	-1 136 355.04
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-309 389.80
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 702 619.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	560 740.02
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	42 268.93
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 305 628.12
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 996 238.32
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	35 790 551.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-11 791.26
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	35 778 760.38
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	38 774 998.70

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	141 964 419.95
Zeichnungen	48 909 781.71
Rücknahmen	-20 548 805.93
Total Mittelzufluss (-abfluss)	28 360 975.78
Ausbezahlte Dividende	-377.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-309 389.80
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 305 628.12
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	35 778 760.38
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	38 774 998.70
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	209 100 017.43

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 651.1270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 651.1270
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	115 084.5660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 754.0950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	138 838.6610
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	58 408.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	58 408.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	75 028.9820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 186.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	94 214.9820
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	263 049.4360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 891.8230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 169.0480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	260 772.2110
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 587.0820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	104.0070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-793.1770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 897.9120
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 185.9400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36.4610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 421.4940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 800.9070
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	51 164.7270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	715.9830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 053.9730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 826.7370
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 313.7420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 468.6920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 374.9920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 407.4420
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 430.5970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	800.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-800.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 430.5970
Klasse	(GBP) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	580.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	183.2590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-580.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	183.2590
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 954.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-98.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 856.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	0.00
Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	0.04
(GBP) Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	GBP	0.04

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Vereinigte Staaten

USD	BIO RAD LABS INC CL A	7 788.00	4 193 838.00	2.01
USD	BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	19 899.00	1 566 051.30	0.75
USD	BRIGHT HORIZONS FA COM USD0.001	15 078.00	2 564 918.58	1.23
USD	COHERUS BIOSCIENCE COM USD0.0001	57 226.00	1 056 391.96	0.50
USD	CORNERSTONE ONDEMA COM USD0.0001	53 451.00	2 359 861.65	1.13
USD	EAGLE MATERIALS INC COM	20 707.00	1 884 129.93	0.90
USD	HILL-ROM HLDGS INC COM STK NPV	27 352.00	2 594 610.72	1.24
USD	IRONWOOD PHARMACEU COM CL A USD0.001	135 806.00	1 564 485.12	0.75
USD	JOHNSON & JOHNSON COM USD1	18 498.00	2 676 290.64	1.28
USD	MARSH & MCLENNAN COM USD1	48 691.00	5 581 936.24	2.67
USD	MIRATI THERAPEUTIC COM NPV	7 075.00	1 682 788.75	0.80
USD	MSA SAFETY INC COM NPV	15 299.00	2 286 282.56	1.09
USD	PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	25 567.00	1 936 700.25	0.93
USD	PROGRESSIVE (P)OHJ COM USD1	35 164.00	3 063 136.04	1.46
USD	SLM CORP COM USD0.20	306 866.00	3 255 848.26	1.56
USD	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	8 119.00	1 465 560.69	0.70
USD	TRIMBLE INC COM NPV	61 546.00	3 684 759.02	1.76
USD	UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	7 125.00	1 631 910.00	0.78
USD	VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	18 922.00	2 646 998.58	1.27
USD	WORLD WRESTLING ENTMT INC CL A	44 183.00	1 901 636.32	0.91
Total Vereinigte Staaten			49 598 134.61	23.72

Total Inhaberaktien

49 598 134.61 **23.72**

Namensaktien

Irland

USD	APTIV PLC COM USD0.01	39 750.00	4 718 325.00	2.26
Total Irland			4 718 325.00	2.26

Grossbritannien

USD	LINDE PLC COM EURO.001	6 031.00	1 546 469.02	0.74
Total Grossbritannien			1 546 469.02	0.74

Vereinigte Staaten

USD	ABBVIE INC COM USD0.01	64 311.00	6 725 644.38	3.22
USD	AGCO CORP COM USD0.01	36 464.00	3 373 284.64	1.61
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	3 336.00	10 568 581.44	5.05
USD	AMERIPRISE FINL INC COM	23 962.00	4 438 720.88	2.12
USD	AVANTOR INC COM USD0.01	149 263.00	4 071 894.64	1.95
USD	CF INDS HLDGS INC COM	82 445.00	3 075 198.50	1.47
USD	COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	43 364.00	2 178 607.36	1.04
USD	COSTCO WHSL CORP NEW COM	11 077.00	4 339 636.29	2.08
USD	DOLLAR TREE INC	25 684.00	2 805 720.16	1.34
USD	ELECTRONIC ARTS INC COM	13 275.00	1 695 881.25	0.81
USD	EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	17 864.00	2 223 889.36	1.06
USD	FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	23 430.00	6 489 407.10	3.10
USD	FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	19 338.00	2 869 952.58	1.37
USD	GODADDY INC COM CL A USD0.001	19 319.00	1 536 633.26	0.73
USD	HESS CORPORATION COM USD1	37 785.00	1 782 696.30	0.85
USD	INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	121 189.00	5 365 037.03	2.57
USD	KARUNA THERAPEUTICS INC COM USD0.0001	7 523.00	750 569.71	0.36
USD	KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	12 935.00	1 552 717.40	0.74
USD	KLA CORPORATION COM USD0.001	6 459.00	1 627 474.23	0.78
USD	LIVERAMP HOLDINGS COM USD0.10	52 766.00	3 087 338.66	1.48
USD	LKQ CORP COM	80 331.00	2 829 257.82	1.35
USD	LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	44 896.00	1 713 680.32	0.82
USD	MADISON SQUARE G.E COM USD0.01 CLASS A	20 664.00	1 570 670.64	0.75
USD	METLIFE INC COM USD0.01	59 635.00	2 753 347.95	1.32
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	48 948.00	3 137 077.32	1.50
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	51 731.00	11 074 055.17	5.30
USD	MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	96 538.00	5 546 108.10	2.65
USD	ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	54 548.00	1 568 255.00	0.75
USD	PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	7 363.00	2 164 132.96	1.04
USD	PROLOGIS INC COM USD0.01	41 900.00	4 192 095.00	2.00
USD	SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	96 706.00	4 481 356.04	2.14
USD	STARBUCKS CORP COM USD0.001	42 995.00	4 214 369.90	2.02
USD	STERICYCLE INC COM	28 641.00	2 017 472.04	0.96
USD	T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	11 199.00	1 606 048.59	0.77
USD	TERMINIX GLOBAL HO COM USD0.01	31 162.00	1 527 872.86	0.73
USD	ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	5 831.00	1 605 857.40	0.77
USD	UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	16 400.00	5 515 976.00	2.64
USD	VAIL RESORTS INC COM	9 579.00	2 642 271.36	1.26
USD	VIAACOMCBS INC COM USD0.001 CL B	68 880.00	2 430 086.40	1.16
USD	VISA INC COM STK USD0.0001	21 799.00	4 585 419.65	2.19
USD	VOYA FINL INC COM USD0.01	32 857.00	1 893 548.91	0.91
USD	WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	140 341.00	3 838 326.35	1.84
USD	WESTERN DIGITAL CORP COM	55 377.00	2 485 319.76	1.19
USD	WILLIAMS COS INC COM USD1	142 267.00	2 984 761.66	1.43
USD	XILINX INC COM USD0.01	15 785.00	2 297 506.75	1.10
Total Vereinigte Staaten			151 233 759.12	72.32

Total Namensaktien

157 498 553.14 **75.32**

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

207 096 687.75 **99.04**

Total des Wertpapierbestandes

207 096 687.75 **99.04**

UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

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

Devisenterminkontrakte

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

EUR	9 476 400.00	USD	11 281 104.57	21.1.2021	72 250.31	0.03
Total Devisenterminkontrakte					72 250.31	0.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					2 008 472.99	0.96
Andere Aktiva und Passiva					-77 393.62	-0.03
Total des Nettovermögens					209 100 017.43	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		456 654 326.01	411 009 542.18	569 644 873.09
Klasse F-acc	LU1136807846			
Aktien im Umlauf		1 412.2350	1 722.2350	5 422.2350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		154.55	131.51	131.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		154.55	131.51	131.18
Klasse F-dist²	LU1135392162			
Aktien im Umlauf		595 195.1640	113 055.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.28	85.73	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		99.28	85.73	-
Klasse I-A1-acc	LU0997794549			
Aktien im Umlauf		14 292.5020	14 292.5020	14 885.5020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		168.31	143.30	143.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		168.31	143.30	143.10
Klasse I-A3-acc	LU1297653567			
Aktien im Umlauf		34 844.3230	48 254.3230	162 354.3230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		154.24	131.25	130.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		154.24	131.25	130.91
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266354			
Aktien im Umlauf		44 036.7310	49 255.5170	73 261.1230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		77.94	70.13	79.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		77.94	70.13	79.54
Klasse P-acc	LU0868494617			
Aktien im Umlauf		505 349.8400	591 354.3000	975 523.0800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		207.26	177.27	178.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		207.26	177.27	178.61
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0868494880			
Aktien im Umlauf		131 482.4210	140 588.1790	174 488.8620
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		180.80	155.88	162.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		180.80	155.88	162.29
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0868495002			
Aktien im Umlauf		80 059.8410	95 622.2920	150 947.7330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		185.59	159.85	165.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		185.59	159.85	165.88
Klasse P-dist	LU0868494708			
Aktien im Umlauf		143 897.6280	159 175.2050	195 880.1100
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		138.49	124.48	133.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		138.49	124.48	133.26
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0868494963			
Aktien im Umlauf		80 331.2810	86 404.7810	100 257.3720
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		120.65	109.32	120.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		120.65	109.32	120.98
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0868495184			
Aktien im Umlauf		41 833.3830	44 063.4450	38 709.5360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		123.86	112.14	123.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		123.86	112.14	123.68
Klasse P-mdist	LU0942090050			
Aktien im Umlauf		603 079.9520	688 974.3180	900 288.0020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.36	104.58	113.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		118.36	104.58	113.23
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU1257167418			
Aktien im Umlauf		198 568.5080	219 132.2550	141 487.8980
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		99.10	88.09	96.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		99.10	88.09	96.79
Klasse Q-acc	LU1207007581			
Aktien im Umlauf		223 241.8150	268 492.1280	427 676.8180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		146.94	125.26	125.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		146.94	125.26	125.38
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240789112			
Aktien im Umlauf		55 231.8430	63 921.7290	246 013.2010
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		127.97	109.96	113.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		127.97	109.96	113.74
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0979667457			
Aktien im Umlauf		86 146.8020	98 011.0110	135 798.3170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		155.10	133.14	137.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		155.10	133.14	137.29

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Klasse Q-dist LU1240789625				
Aktien im Umlauf		53 961.7380	154 986.6500	204 680.1590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.51	98.86	105.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.51	98.86	105.86
Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240789203				
Aktien im Umlauf		21 656.5210	26 201.2060	166 975.5060
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.24	87.42	96.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		96.24	87.42	96.78
Klasse (EUR hedged) Q-dist LU1240789468				
Aktien im Umlauf		23 077.4800	26 493.4230	16 616.8900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.45	89.23	98.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.45	89.23	98.49
Klasse Q-mdist LU1240789898				
Aktien im Umlauf		41 569.0210	70 033.1320	117 743.7830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.08	91.66	98.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.08	91.66	98.58
Klasse QL-acc³ LU2049450989				
Aktien im Umlauf		88 343.6440	91 903.3090	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.44	96.62	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.44	96.62	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc³ LU2049450559				
Aktien im Umlauf		105 342.6860	161 750.0990	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.14	94.55	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		110.14	94.55	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc³ LU2049450716				
Aktien im Umlauf		13 129.9820	18 219.3430	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.44	94.72	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.44	94.72	-
Klasse QL-dist³ LU2049451011				
Aktien im Umlauf		29 581.0540	15 932.1930	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.51	96.62	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.51	96.62	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist³ LU2049450633				
Aktien im Umlauf		84 364.2900	98 292.7520	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.37	94.55	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		106.37	94.55	-
Klasse (EUR hedged) QL-dist³ LU2049450807				
Aktien im Umlauf		4 705.7330	4 125.7330	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.64	94.72	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		106.64	94.72	-
Klasse QL-mdist³ LU2049451102				
Aktien im Umlauf		35 737.0230	31 025.2290	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.23	89.70	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.23	89.70	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 13.2.2020

³ Erste NAV 9.10.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	93.49	Internet, Software & IT-Dienste	11.10
Irland	3.17	Elektronik & Halbleiter	9.30
Guernsey	1.04	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.74
Grossbritannien	0.98	Computer & Netzwerkausrüster	7.23
Total	98.68	Detailhandel, Warenhäuser	7.10
		Banken & Kreditinstitute	6.75
		Verkehr & Transport	5.77
		Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.77
		Maschinen & Apparate	4.86
		Telekommunikation	3.98
		Diverse Dienstleistungen	3.04
		Versicherungen	3.00
		Nahrungsmittel & Softdrinks	2.90
		Biotechnologie	2.76
		Baugewerbe & Baumaterial	2.05
		Gesundheits- & Sozialwesen	1.93
		Immobilien	1.85
		Fahrzeuge	1.01
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.01
		Umwelt & Recycling	1.00
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.99
		Tabak & alkoholische Getränke	0.98
		Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.98
		Elektrische Geräte & Komponenten	0.96
		Diverse Konsumgüter	0.93
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.90
		Edelmetalle und -steine	0.90
		Energie- & Wasserversorgung	0.89
		Total	98.68

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	379 036 949.12
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	71 598 353.97
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	450 635 303.09
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 264 552.66
Andere liquide Mittel (Margins)	156 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	2 955 566.84
Forderungen aus Dividenden	508 059.38
Sonstige Forderungen	55 762.54
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	32 025.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	816 363.99
Total Aktiva	459 423 633.50
Passiva	
Kontokorrentkredit	-2.95
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 456 400.46
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-224 586.85
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 399.58
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-54 917.65
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-312 904.08
Total Passiva	-2 769 307.49
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	456 654 326.01

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Dividenden	3 117 394.88
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	97 935.68
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	10 696.07
Total Erträge	3 226 026.63
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 684 345.13
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-99 844.70
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 14)	-39 174.27
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-24 819.99
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-28.05
Total Aufwendungen	-2 848 212.14
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	377 814.49
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	17 738 855.65
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	142 272.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	9 719 109.54
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-841 832.72
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	26 758 405.17
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	27 136 219.66
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	49 700 216.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	32 025.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 306 764.63
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	48 425 477.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	75 561 696.86

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	411 009 542.18
Zeichnungen	67 689 009.75
Rücknahmen	-90 672 126.77
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-22 983 117.02
Ausbezahlte Dividende	-6 933 796.01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	377 814.49
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	26 758 405.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	48 425 477.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	75 561 696.86
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	456 654 326.01

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 722.2350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-310.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 412.2350
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	113 055.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	496 169.6190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 029.4550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	595 195.1640
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 292.5020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 292.5020
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 254.3230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	300.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 710.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	34 844.3230
Klasse	(EUR hedged) N-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	49 255.5170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	899.9780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 118.7640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 036.7310
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	591 354.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 592.2280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100 596.6880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	505 349.8400
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	140 588.1790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 431.7650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 537.5230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	131 482.4210
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	95 622.2920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	870.6250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 433.0760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	80 059.8410
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	159 175.2050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 032.8550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 310.4320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	143 897.6280
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	86 404.7810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 271.1860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 344.6860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	80 331.2810
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	44 063.4450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 385.7040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 615.7660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 833.3830
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	688 974.3180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	95 685.1830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-181 579.5490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	603 079.9520

Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	219 132.2550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 129.1560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 692.9030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	198 568.5080
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	268 492.1280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	376.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 626.3130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	223 241.8150
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	63 921.7290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	893.0710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 582.9570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	55 231.8430
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	98 011.0110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 838.3210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 702.5300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	86 146.8020
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	154 986.6500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38.6060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-101 063.5180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	53 961.7380
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 201.2060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 544.6850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 656.5210
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 493.4230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	501.5120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 917.4550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 077.4800
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	70 033.1320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 464.1110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 569.0210
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	91 903.3090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 439.3360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 999.0010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	88 343.6440
Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	161 750.0990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 517.2330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 924.6460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	105 342.6860
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 219.3430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 668.7600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 758.1210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 129.9820
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 932.1930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 420.5740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 771.7130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	29 581.0540
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	98 292.7520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 817.6560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 746.1180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	84 364.2900
Klasse	(EUR hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 125.7330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	580.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 705.7330
Klasse	QL-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 025.2290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 211.7940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-500.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	35 737.0230

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	0.11
F-dist	5.8.2020	10.8.2020	USD	1.23
P-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	0.30
P-dist	5.8.2020	10.8.2020	USD	6.17
(CHF hedged) P-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	0.25
(CHF hedged) P-dist	5.8.2020	10.8.2020	CHF	5.42
(EUR hedged) P-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	0.28
(EUR hedged) P-dist	5.8.2020	10.8.2020	EUR	5.56
Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	1.02
Q-dist	5.8.2020	10.8.2020	USD	4.90
(CHF hedged) Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	0.72
(CHF hedged) Q-dist	5.8.2020	10.8.2020	CHF	4.33
(EUR hedged) Q-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	0.64
(EUR hedged) Q-dist	5.8.2020	10.8.2020	EUR	4.42
QL-dist	3.8.2020	6.8.2020	USD	0.53
QL-dist	5.8.2020	10.8.2020	USD	3.06
(CHF hedged) QL-dist	3.8.2020	6.8.2020	CHF	0.47
(CHF hedged) QL-dist	5.8.2020	10.8.2020	CHF	2.99
(EUR hedged) QL-dist	3.8.2020	6.8.2020	EUR	0.49
(EUR hedged) QL-dist	5.8.2020	10.8.2020	EUR	3.00

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	EUR	0.46
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	EUR	0.46
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	EUR	0.48
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	EUR	0.50
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	EUR	0.48
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	EUR	0.47
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.60
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.60
P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.60
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.63
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.61
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.59
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	SGD	0.55
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	SGD	0.55
(SGD hedged) P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	SGD	0.55
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	SGD	0.57
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	SGD	0.56
(SGD hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	SGD	0.54
Q-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.53
Q-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.53
Q-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.53
Q-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.55
Q-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.53
Q-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.52
QL-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	1.15
QL-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.51
QL-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.51
QL-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.53
QL-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.52
QL-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.51

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Guernsey

USD	AMDOCS ORD GBP0.01	71 879.00	4 730 356.99	1.04
Total Guernsey			4 730 356.99	1.04

Irland

USD	SEAGATE TECH PLC COM USD0.00001	85 180.00	5 009 435.80	1.10
Total Irland			5 009 435.80	1.10

Vereinigte Staaten

USD	AFLAC INC COM USD0.10	105 802.00	4 647 881.86	1.02
USD	AVNET INC COM	120 437.00	3 655 262.95	0.80
USD	BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	19 381.00	4 436 504.71	0.97
USD	BLACKROCK INC COM STK USD0.01	6 849.00	4 782 999.15	1.05
USD	CERNER CORP COM	59 922.00	4 484 562.48	0.98
USD	CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	25 352.00	4 437 360.56	0.97
USD	CSX CORP COM USD1	48 445.00	4 362 472.25	0.96
USD	DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	51 633.00	4 052 674.17	0.89
USD	EQUITY COMMONWEALTH USD0.01(BNF INT)	158 450.00	4 200 509.50	0.92
USD	EXPEDITORS INTL WASH COM USD0.01	48 932.00	4 373 052.84	0.96
USD	FORTINET INC COM USD0.001	39 788.00	4 903 075.24	1.07
USD	GENTEX CORP COM	141 427.00	4 610 520.20	1.01
USD	HONEYWELL INTL INC COM USD1	21 923.00	4 470 538.16	0.98
USD	ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	20 355.00	4 296 736.95	0.94
USD	INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	43 468.00	4 586 308.68	1.00
USD	JOHNSON & JOHNSON COM USD1	28 814.00	4 168 809.52	0.91
USD	JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	206 150.00	4 487 885.50	0.98
USD	LANDSTAR SYSTEMS COM USD0.01	32 684.00	4 295 331.28	0.94
USD	MAXIMUS INC COM	62 080.00	4 457 964.80	0.98
USD	MOLINA HEALTHCARE INC COM	21 111.00	4 309 388.43	0.94
USD	MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	52 342.00	4 437 554.76	0.97
USD	MURPHY USA INC COM USD0.01	32 256.00	4 135 219.20	0.91
USD	PEPSICO INC CAP USD0.016666	31 492.00	4 542 091.16	0.99
USD	PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	59 239.00	4 487 354.25	0.98
USD	PUBLIC STORAGE COM USD0.10	18 900.00	4 242 294.00	0.93
USD	RELIANCE STEEL & ALUMINIUM CO COM	37 213.00	4 383 691.40	0.96
USD	S&P GLOBAL INC COM USD1	13 069.00	4 597 412.82	1.01
USD	TERADYNE INC COM USD0.125	45 119.00	4 978 430.46	1.09
USD	TETRA TECH INC COM USD0.01	38 361.00	4 574 549.25	1.00
USD	WATERS CORP COM	19 653.00	4 559 692.53	1.00
Total Vereinigte Staaten			132 958 129.06	29.11

Total Inhaberaktien

142 697 921.85 **31.25**

Namensaktien

Irland

USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	19 231.00	4 790 249.79	1.05
USD	EATON CORP PLC COM USD0.01	38 600.00	4 674 846.00	1.02
Total Irland			9 465 095.79	2.07

Grossbritannien

USD	LINDE PLC COM EURO.001	17 531.00	4 495 299.02	0.98
Total Grossbritannien			4 495 299.02	0.98

Vereinigte Staaten

USD	ADOBE INC COM USD0.0001	9 684.00	4 633 503.48	1.01
USD	ALLSTATE CORP COM	47 133.00	4 824 062.55	1.06
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	2 548.00	4 470 211.20	0.98
USD	AMER EXPRESS CO COM USD0.20	38 186.00	4 528 477.74	0.99
USD	AMERIPRISE FINL INC COM	24 174.00	4 477 991.76	0.98
USD	AMGEN INC COM USD0.0001	18 328.00	4 069 549.12	0.89
USD	APPLE INC COM NPV	38 186.00	4 546 043.30	1.00
USD	APPLIED MATLS INC COM	63 819.00	5 263 791.12	1.15
USD	AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	25 885.00	4 500 883.80	0.99
USD	BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	2 206.00	4 474 760.70	0.98
USD	BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	71 294.00	4 448 745.60	0.97
USD	CATERPILLAR INC DEL COM	25 699.00	4 461 089.41	0.98
USD	CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	50 162.00	4 580 793.84	1.00
USD	CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	6 868.00	4 477 867.32	0.98
USD	CISCO SYSTEMS COM USD0.001	114 366.00	4 920 025.32	1.08
USD	CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001	38 796.00	4 807 600.32	1.05
USD	COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	58 966.00	4 607 013.58	1.01
USD	COSTCO WHSL CORP NEW COM	11 814.00	4 628 370.78	1.01
USD	CUMMINS INC COM	18 935.00	4 377 203.95	0.96
USD	DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	20 549.00	4 491 600.42	0.98
USD	DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	11 457.00	4 497 674.49	0.99
USD	ELI LILLY AND CO COM NPV	30 198.00	4 398 338.70	0.96
USD	EMERSON ELEC CO COM	57 176.00	4 392 260.32	0.96
USD	FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	16 255.00	4 502 147.35	0.99
USD	FLEETCOR TECHNOLOG COM STK USD0.001	15 780.00	4 185 013.80	0.92
USD	GILEAD SCIENCES COM USD0.001	73 045.00	4 431 640.15	0.97
USD	HERSHEY COMPANY COM USD1.00	28 458.00	4 208 653.62	0.92
USD	HOME DEPOT INC COM USD0.05	16 069.00	4 457 701.29	0.98
USD	HP INC COM USD0.01	223 463.00	4 900 543.59	1.07
USD	JACOBS ENG GROUP COM USD1	45 778.00	4 936 699.52	1.08
USD	KANSAS CITY STHN I COM USD0.01	23 093.00	4 299 223.81	0.94
USD	KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	32 429.00	4 517 683.99	0.99
USD	KLA CORPORATION COM USD0.001	19 794.00	4 987 494.18	1.09
USD	L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	24 500.00	4 703 755.00	1.03

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	28 439.00	4 431 364.98	0.97
USD MASCO CORP COM	82 664.00	4 436 576.88	0.97
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	13 227.00	4 451 017.77	0.97
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	24 137.00	4 342 487.67	0.95
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	53 687.00	4 315 897.93	0.95
USD MICROSOFT CORP COM USD0.000125	20 986.00	4 492 473.02	0.98
USD NETAPP INC COM USD0.001	88 540.00	4 720 067.40	1.03
USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	70 250.00	4 132 105.00	0.91
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	19 539.00	4 631 133.78	1.01
USD ORACLE CORP COM USD0.01	78 140.00	4 510 240.80	0.99
USD PAYCHEX INC COM	48 506.00	4 518 333.90	0.99
USD PFIZER INC COM USD0.05	115 371.00	4 419 863.01	0.97
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	30 490.00	4 234 146.30	0.93
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	31 608.00	4 651 749.36	1.02
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	7 919.00	4 086 441.57	0.90
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	69 154.00	4 438 303.72	0.97
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	75 894.00	4 003 408.50	0.88
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	32 269.00	4 555 414.73	1.00
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	32 347.00	4 638 883.27	1.02
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	27 744.00	4 980 880.32	1.09
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	29 405.00	4 741 556.25	1.04
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	34 109.00	4 802 888.29	1.05
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	32 473.00	4 210 124.45	0.92
USD UBIQUITI INC COM USD0.001	17 011.00	4 220 599.21	0.92
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	21 611.00	4 410 372.88	0.97
USD US BANCORP COM USD0.01	100 317.00	4 334 697.57	0.95
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	71 784.00	4 336 471.44	0.95
USD VIATRIS INC COM USD0.01	14 314.00	240 761.48	0.05
USD VISA INC COM STK USD0.0001	21 655.00	4 555 129.25	1.00
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	104 553.00	3 974 059.53	0.87
USD WALMART INC COM USD0.10	30 320.00	4 632 592.80	1.01
USD XILINX INC COM USD0.01	37 915.00	5 518 528.25	1.21
Total Vereinigte Staaten		293 976 986.43	64.38
Total Namensaktien		307 937 381.24	67.43
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		450 635 303.09	98.68
Total des Wertpapierbestandes		450 635 303.09	98.68

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD S&P500 EMINI FUTURE 18.12.20	15.00	32 025.00	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		32 025.00	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		32 025.00	0.01
Total Derivative Instrumente		32 025.00	0.01

Devisenterminkontrakte

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

SGD 19 542 000.00	USD 14 560 437.51	21.1.2021	27 063.59	0.01
CHF 61 888 500.00	USD 68 016 441.28	21.1.2021	477 373.87	0.10
EUR 40 502 500.00	USD 48 215 877.11	21.1.2021	308 800.60	0.07
USD 54 893.12	CHF 50 000.00	21.1.2021	-443.34	0.00
USD 29 714.74	EUR 25 000.00	21.1.2021	-236.92	0.00
USD 186 169.54	SGD 250 000.00	21.1.2021	-447.76	0.00
CHF 723 100.00	USD 798 374.59	21.1.2021	1 901.35	0.00
EUR 373 900.00	USD 445 604.37	21.1.2021	2 352.60	0.00
Total Devisenterminkontrakte			816 363.99	0.18

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	4 420 552.66	0.97
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-2.95	0.00
Andere Aktiva und Passiva	750 084.22	0.16
Total des Nettovermögens	456 654 326.01	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		1 724 429 560.97	1 750 091 927.41	1 576 062 130.78
Klasse F-acc	LU0946081121			
Aktien im Umlauf		3 944 636.4080	4 204 797.2910	5 922 741.5430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		65.36	52.06	41.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		65.36	52.04	41.85
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1050652996			
Aktien im Umlauf		80 554.2780	74 975.3530	76 122.0790
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		241.73	194.10	161.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		241.73	194.02	161.48
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1050658415			
Aktien im Umlauf		145 653.0730	131 582.2020	164 441.3100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		247.54	198.57	164.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		247.54	198.49	164.70
Klasse I-A1-acc	LU0399032613			
Aktien im Umlauf		833 915.1640	991 425.1460	642 861.5120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		512.01	408.08	328.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		512.01	407.92	328.51
Klasse I-A3-acc²	LU0399033009			
Aktien im Umlauf		-	1 534 438.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	101.81	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	101.77	-
Klasse I-B-acc	LU0399033348			
Aktien im Umlauf		125 314.1410	162 161.7830	152 001.6120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		578.35	459.47	367.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		578.35	459.29	367.55
Klasse (CHF hedged) I-B-acc³	LU2219371635			
Aktien im Umlauf		67 524.1140	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.99	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		104.99	-	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc⁴	LU2199647061			
Aktien im Umlauf		43 897.6740	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.61	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		113.61	-	-
Klasse I-X-acc	LU0399033694			
Aktien im Umlauf		202 419.4640	226 793.0630	233 037.1940
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		456.98	362.93	290.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		456.98	362.78	290.14
Klasse K-1-acc	LU0399004596			
Aktien im Umlauf		0.4000	0.3000	0.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		17 194 734.35	13 734 213.43	11 102 566.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		17 194 734.35	13 728 719.74	11 102 566.10
Klasse P-acc	LU0198837287			
Aktien im Umlauf		6 652 895.5210	7 209 182.9720	14 247 974.5430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		58.44	46.90	38.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		58.44	46.88	38.27
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0592661101			
Aktien im Umlauf		54 243.9680	55 462.4010	65 181.4540
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		326.43	264.17	223.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		326.43	264.06	223.11
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0511785726			
Aktien im Umlauf		192 777.3430	185 115.3370	199 133.1730
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		400.34	323.65	272.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		400.34	323.52	272.68
Klasse Q-acc	LU0358729654			
Aktien im Umlauf		112 181.1540	119 367.8760	438 103.1250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		453.14	361.82	294.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		453.14	361.68	294.41
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240790045			
Aktien im Umlauf		17 673.8870	22 756.0870	94 715.9940
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		202.42	162.96	136.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		202.42	162.89	136.44

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020	31.5.2019
Klasse (EUR hedged) Q-acc		LU0508198768		
Aktien im Umlauf		377 115.3570	572 019.6330	382 827.4980
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		443.82	356.95	297.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		443.82	356.81	297.58
Klasse QL-acc⁵		LU2049072932		
Aktien im Umlauf		97 285.4590	79 614.7910	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		149.38	119.16	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		149.38	119.11	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc⁵		LU2049072775		
Aktien im Umlauf		82 059.1790	86 565.4500	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		144.90	116.54	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		144.90	116.49	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc⁵		LU2049072858		
Aktien im Umlauf		34 068.8390	29 620.5870	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		145.09	116.58	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		145.09	116.53	-
Klasse U-X-acc		LU0236040787		
Aktien im Umlauf		1.7750	990.7780	1 570.0030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		60 014.23	47 662.81	38 102.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		60 014.23	47 643.74	38 102.77

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 22.5.2020 bis zum 15.9.2020 war die Aktienklasse I-A3-acc im Umlauf

³ Erste NAV 4.9.2020

⁴ Erste NAV 23.7.2020

⁵ Erste NAV 9.10.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	96.25
Bermuda	1.67
China	0.83
Total	98.75

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	37.11
Detailhandel, Warenhäuser	13.62
Computer & Netzwerkausrüster	8.65
Elektronik & Halbleiter	5.48
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.19
Banken & Kreditinstitute	5.14
Biotechnologie	5.05
Diverse Dienstleistungen	2.94
Fahrzeuge	2.75
Gastgewerbe & Freizeit	2.26
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.25
Gesundheits- & Sozialwesen	1.90
Telekommunikation	1.34
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.05
Immobilien	1.04
Elektrische Geräte & Komponenten	1.03
Chemie	0.99
Verkehr & Transport	0.96
Total	98.75

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 020 587 343.47
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	682 228 628.24
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 702 815 971.71
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	26 210 297.75
Forderungen aus Zeichnungen	5 192 270.31
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	3.64
Forderungen aus Dividenden	534 791.21
Sonstige Forderungen	13 809.48
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 574 101.34
Total Aktiva	1 737 341 245.44
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-122.89
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-11 804 847.53
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-736 639.11
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-80 909.51
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-289 165.43
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 106 714.05
Total Passiva	-12 911 684.47
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 724 429 560.97

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	288.38
Dividenden	3 350 623.93
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	238 595.48
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	227 156.82
Total Erträge	3 816 664.61
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 152 223.95
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-256 740.02
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 14)	-95 438.19
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-100 785.96
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-17 267.30
Total Aufwendungen	-9 622 455.42
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 805 790.81
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	203 217 121.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	34 554 950.54
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-943 649.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	236 828 423.34
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	231 022 632.53
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	200 854 727.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-6 699 083.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	194 155 644.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	425 178 276.88

Veränderung des Nettovermögens

USD

	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 750 091 927.41
Zeichnungen	277 665 470.06
Rücknahmen	-728 506 113.38
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-450 840 643.32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 805 790.81
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	236 828 423.34
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	194 155 644.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	425 178 276.88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 724 429 560.97

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 204 797.2910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	849 027.0830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 109 187.9660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 944 636.4080
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	74 975.3530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	53 426.0020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 847.0770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	80 554.2780
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	131 582.2020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	81 556.6350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 485.7640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	145 653.0730
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	991 425.1460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47 762.8840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-205 272.8660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	833 915.1640
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 534 438.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	68 517.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 602 955.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	162 161.7830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 667.5990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 515.2410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	125 314.1410
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	67 524.1140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 524.1140
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 897.6740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	43 897.6740
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	226 793.0630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 373.5990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	202 419.4640
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.4000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 209 182.9720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 233 908.2590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 790 195.7100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 652 895.5210

Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 462.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 033.7730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 252.2060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 243.9680
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	185 115.3370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 896.9160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 234.9100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	192 777.3430
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	119 367.8760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 079.7660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 266.4880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	112 181.1540
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 756.0870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	929.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 011.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 673.8870
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	572 019.6330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	124 676.4460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-319 580.7220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	377 115.3570
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	79 614.7910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 782.2080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 111.5400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	97 285.4590
Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	86 565.4500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 411.6130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 917.8840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	82 059.1790
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	29 620.5870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 412.8630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 964.6110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	34 068.8390
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	990.7780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-989.0030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.7750

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Bermuda			
USD MARVELL TECH GROUP COM USD0.002	621 689.00	28 777 983.81	1.67
Total Bermuda		28 777 983.81	1.67
Vereinigte Staaten			
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	69 076.00	18 698 873.20	1.08
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	743 141.00	24 635 124.15	1.43
USD COUPA SOFTWARE INC COM USD0.0001	77 452.00	25 474 737.32	1.48
USD F M C CORP COM NEW	147 449.00	17 105 558.49	0.99
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	87 773.00	34 611 527.09	2.01
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	224 617.00	18 989 121.18	1.10
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	125 766.00	18 139 230.18	1.05
USD QORVO INC COM USD 0.0001	126 028.00	19 746 067.04	1.14
USD SPLUNK INC COM USD0.001	151 650.00	30 963 897.00	1.80
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	132 314.00	23 884 000.14	1.39
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	35 139.00	31 662 698.73	1.84
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	80 050.00	18 334 652.00	1.06
Total Vereinigte Staaten		282 245 486.52	16.37
Total Inhaberaktien		311 023 470.33	18.04
Namensaktien			
Vereinigte Staaten			
USD 10X GENOMICS INC COM USD0.00001 CLASS A	105 617.00	16 171 018.87	0.94
USD ABBOTT LABS COM	212 173.00	22 961 362.06	1.33
USD ADOBE INC COM USD0.0001	23 653.00	11 317 250.91	0.66
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	298 730.00	27 680 321.80	1.60
USD ALEXION PHARMACEUT COM USD0.0001	165 975.00	20 267 207.25	1.18
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	65 458.00	114 839 515.20	6.66
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	47 263.00	149 731 074.52	8.68
USD AMGEN INC COM USD0.0001	73 950.00	16 419 858.00	0.95
USD APPLE INC COM NPV	1 253 075.00	149 178 578.75	8.65
USD AUTODESK INC COM USD0.01	148 345.00	41 570 719.35	2.41
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	19 110.00	38 763 679.50	2.25
USD COOPER COS INC COM USD0.10	49 070.00	16 449 245.40	0.95
USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	106 900.00	17 913 233.00	1.04
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	148 541.00	32 468 091.78	1.88
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	118 990.00	32 956 660.30	1.91
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	161 687.00	23 995 967.67	1.39
USD IAA INC COM USD0.01	333 711.00	19 995 963.12	1.16
USD IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.001	76 632.00	10 880 977.68	0.63
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	151 169.00	25 546 049.31	1.48
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	243 942.00	38 011 042.44	2.20
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	58 447.00	19 667 999.97	1.14
USD MATCH GRP INC NEW COM NPV	165 590.00	23 051 783.90	1.34
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	689 030.00	147 500 652.10	8.55
USD MODERNA INC COM USD0.0001	100 118.00	15 292 023.32	0.89
USD NETFLIX INC COM USD0.001	33 177.00	16 279 953.90	0.94
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	31 562.00	16 919 125.72	0.98
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	69 426.00	17 742 508.56	1.03
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	204 545.00	50 277 161.00	2.92
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	81 614.00	43 626 763.70	2.53
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	397 082.00	38 921 977.64	2.26
USD TESLA INC COM USD0.001	48 231.00	27 375 915.60	1.59
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	81 164.00	16 563 949.12	0.96
USD UNITED RENTALS INC COM	64 835.00	14 716 248.30	0.85
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	97 386.00	32 754 807.24	1.90
USD VISA INC COM STK USD0.0001	327 656.00	68 922 439.60	4.00
USD ZOOMINFO TECHNOLOG COM USD0.01 CLASS A	15 464.00	792 530.00	0.05
Total Vereinigte Staaten		1 377 523 656.58	79.88
Total Namensaktien		1 377 523 656.58	79.88
Depository Receipts			
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	54 180.00	14 268 844.80	0.83
Total China		14 268 844.80	0.83
Total Depository Receipts		14 268 844.80	0.83
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 702 815 971.71	98.75
Total des Wertpapierbestandes		1 702 815 971.71	98.75

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

Devisenterminkontrakte

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

CHF	54 198 600.00	USD	59 565 119.44	21.1.2021	418 058.21	0.03
EUR	275 719 800.00	USD	328 228 430.15	21.1.2021	2 102 152.76	0.12
CHF	3 057 800.00	USD	3 358 302.60	21.1.2021	25 854.20	0.00
EUR	3 248 900.00	USD	3 864 361.22	21.1.2021	28 036.17	0.00
Total Devisenterminkontrakte					2 574 101.34	0.15

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					26 210 297.75	1.52
Andere Aktiva und Passiva					-7 170 809.83	-0.42
Total des Nettovermögens					1 724 429 560.97	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2020	31.5.2020
Nettovermögen in USD		295 900 144.63	238 118 728.60
Klasse seeding I-A3-acc¹	LU2099993318		
Aktien im Umlauf		2 192 691.3970	2 191 744.4010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.95	108.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		134.95	108.64

¹ Erste NAV 2.3.2020

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	95.23
Schweiz	1.50
Grossbritannien	1.04
China	0.90
Total	98.67

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	36.61
Detailhandel, Warenhäuser	13.51
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.40
Computer & Netzwerkausrüster	8.78
Banken & Kreditinstitute	5.78
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.71
Elektronik & Halbleiter	3.29
Biotechnologie	2.94
Gastgewerbe & Freizeit	2.49
Telekommunikation	1.85
Verkehr & Transport	1.54
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.52
Fahrzeuge	1.24
Verpackungsindustrie	1.08
Elektrische Geräte & Komponenten	1.07
Versicherungen	0.98
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.98
Diverse Dienstleistungen	0.90
Total	98.67

Nettvermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	214 327 080.29
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	77 649 174.09
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	291 976 254.38
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 859 349.24
Forderungen aus Dividenden	144 595.77
Total Aktiva	295 980 199.39
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-60 078.30
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 904.87
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 071.59
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-80 054.76
Total Passiva	-80 054.76
Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode	295 900 144.63

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-30.11.2020
Dividenden	651 709.86
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 946.92
Total Erträge	654 656.78
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-685 311.68
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 396.87
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 471.89
Total Aufwendungen	-715 180.44
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-60 523.66
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	5 866 549.26
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-674.71
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 865 874.55
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 805 350.89
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	52 337 013.30
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	52 337 013.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettvermögens infolge Geschäftstätigkeit	58 142 364.19

Veränderung des Nettvermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	238 118 728.60
Zeichnungen	5 780 683.71
Rücknahmen	-6 141 631.87
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-360 948.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-60 523.66
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 865 874.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	52 337 013.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettvermögens infolge Geschäftstätigkeit	58 142 364.19
Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode	295 900 144.63

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	seeding I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 191 744.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 586.5170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 639.5210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 192 691.3970

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Vereinigte Staaten			
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	8 650.00	2 341 555.00	0.79
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	78 951.00	2 617 225.65	0.88
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	15 370.00	6 060 852.10	2.05
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	25 371.00	2 908 531.44	0.98
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	31 165.00	4 494 927.95	1.52
USD SPLUNK INC COM USD0.001	26 269.00	5 363 604.42	1.81
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	22 702.00	4 097 938.02	1.39
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	14 609.00	3 346 045.36	1.13
Total Vereinigte Staaten		31 230 679.94	10.55
Total Inhaberaktien		31 230 679.94	10.55
Namensaktien			
Schweiz			
USD ALCON AG CHF0.04	69 057.00	4 434 840.54	1.50
Total Schweiz		4 434 840.54	1.50
Vereinigte Staaten			
USD 10X GENOMICS INC COM USD0.00001 CLASS A	19 277.00	2 951 501.47	1.00
USD ABBOTT LABS COM	43 428.00	4 699 778.16	1.59
USD ABBVIE INC COM USD0.01	26 858.00	2 808 809.64	0.95
USD ADOBE INC COM USD0.0001	11 607.00	5 553 601.29	1.88
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	68 877.00	6 382 142.82	2.16
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	11 703.00	20 531 743.20	6.94
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	8 247.00	26 126 825.88	8.83
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	13 165.00	3 043 748.00	1.03
USD AMGEN INC COM USD0.0001	13 757.00	3 054 604.28	1.03
USD APPLE INC COM NPV	218 108.00	25 965 757.40	8.77
USD AUTODESK INC COM USD0.01	26 464.00	7 416 006.72	2.51
USD BALL CORP COM NPV	33 216.00	3 189 068.16	1.08
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	3 189.00	6 468 727.05	2.19
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	87 703.00	5 945 386.37	2.01
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	21 442.00	4 686 792.36	1.58
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	10 770.00	2 982 966.90	1.01
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	28 818.00	4 276 879.38	1.44
USD IAA INC COM USD0.01	61 323.00	3 674 474.16	1.24
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	26 170.00	4 422 468.30	1.49
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	21 358.00	4 268 182.72	1.44
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	41 657.00	6 490 993.74	2.19
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	14 265.00	4 800 315.15	1.62
USD MATCH GRP INC NEW COM NPV	39 313.00	5 472 762.73	1.85
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	119 515.00	25 584 576.05	8.65
USD MODERNA INC COM USD0.0001	17 638.00	2 694 028.12	0.91
USD NETFLIX INC COM USD0.001	6 055.00	2 971 188.50	1.00
USD NIKE INC CLASS 'B' COM NPV	21 542.00	2 901 707.40	0.98
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	9 403.00	5 040 572.18	1.70
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	12 417.00	3 173 288.52	1.07
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	42 046.00	10 334 906.80	3.49
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	10 770.00	5 757 103.50	1.95
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	75 155.00	7 366 693.10	2.49
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	22 281.00	4 547 106.48	1.54
USD UNITED RENTALS INC COM	11 807.00	2 679 952.86	0.91
USD VISA INC COM STK USD0.0001	12 310.00	12 310 733.75	4.16
Total Vereinigte Staaten		250 575 393.14	84.68
Total Namensaktien		255 010 233.68	86.18
Depository Receipts			
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	10 141.00	2 670 733.76	0.90
Total China		2 670 733.76	0.90
Grossbritannien			
USD GLAXOSMITHKLINE PLC SPONSORED ADR	83 300.00	3 064 607.00	1.04
Total Grossbritannien		3 064 607.00	1.04
Total Depository Receipts		5 735 340.76	1.94
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		291 976 254.38	98.67
Total des Wertpapierbestandes		291 976 254.38	98.67
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		3 859 349.24	1.30
Andere Aktiva und Passiva		64 541.01	0.03
Total des Nettovermögens		295 900 144.63	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Quantitative (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	10.9.2020	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		56 687 803.18	54 753 703.68	1 099 956 849.56
Klasse F-acc	LU0399034312			
Aktien im Umlauf		3 316.0030	3 316.0030	2 433 694.0740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		164.41	151.55	143.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		164.41	151.55	143.20
Klasse (CHF hedged) F-acc²	LU0999556359			
Aktien im Umlauf		-	-	558 630.0530
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	130.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	-	130.65
Klasse (EUR hedged) F-acc³	LU0999558058			
Aktien im Umlauf		-	-	426 194.0280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	138.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	138.39
Klasse P-acc	LU0246276595			
Aktien im Umlauf		19 056.4050	20 522.2940	1 980 305.7450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		250.09	230.73	218.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		250.09	230.73	218.77
Klasse (EUR hedged) P-acc³	LU1157384881			
Aktien im Umlauf		-	-	704 414.6650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	117.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	117.83
Klasse Q-acc	LU0399034585			
Aktien im Umlauf		4 699.4180	4 783.7020	14 011.1700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		144.95	133.65	126.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		144.95	133.65	126.47
Klasse U-X-acc	LU0399035988			
Aktien im Umlauf		2 086.7920	2 184.7920	4 066.6310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		24 293.58	22 371.31	21 064.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		24 293.58	22 371.31	21 064.33

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (CHF hedged) F-acc war bis zum 20.9.2019 im Umlauf

³ Die Aktienklassen (EUR hedged) F-acc und (EUR hedged) P-acc waren bis zum 23.4.2020 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien des UBS (Lux) Equity SICAV – USA Quantitative (USD) per 10. September 2020 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 11.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Erträge	
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	20.91
Dividenden	140 262.17
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	5 674.97
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	107 619.68
Total Erträge	253 577.73
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 362.75
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-707.75
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 14)	-2 269.99
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 696.57
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-31.00
Total Aufwendungen	-24 068.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	229 509.67
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	8 484 135.12
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-289.12
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 483 846.00
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	8 713 355.67
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-4 104 206.90
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 104 206.90
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 609 148.77

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-30.11.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	54 753 703.68
Zeichnungen	31 320.03
Rücknahmen	-59 394 172.48
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-28 074 152.45
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	229 509.67
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 483 846.00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 104 206.90
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 609 148.77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-30.11.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 316.0030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 316.0030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 522.2940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	75.2150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 597.5090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 783.7020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	90.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 873.7020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 184.7920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 184.7920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

Der Jahresabschluss wird in Übereinstimmung mit den luxemburgischen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen in Bezug auf Investmentfonds auf der Grundlage der Unternehmensfortführung erstellt.

Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

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

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen Aktienklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird unter Berücksichtigung der jeweiligen Aktienklasse belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der sich im Umlauf befindlichen Aktien jeder Aktienklasse gegenüber der Gesamtheit der sich im Umlauf befindlichen Aktien des Subfonds bestimmt und ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe oder Rücknahme von Aktien 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 der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt. Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft und dem Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
- Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten

Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.

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

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

Da einige Subfonds der Gesellschaft in Märkte investiert sein können, die zu den Bewertungszeiten der Anlagen geschlossen sind, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft in Abweichung von den vorstehenden Bestimmungen eine Anpassung des Nettoinventarwerts je Aktie gestatten, um den Zeitwert («fair value») der Anlagen der Subfonds zum Bewertungszeitpunkt genauer widerzuspiegeln. In der Praxis werden die Wertpapiere, in die die Subfonds investiert sind, in der Regel auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Kurses zu dem Zeitpunkt bewertet, an dem der Nettoinventarwert je Aktie wie oben beschrieben berechnet wird. Der zeitliche Abstand zwischen dem Börsenschluss der Märkte, in die ein Subfonds investiert, und dem Bewertungszeitpunkt kann jedoch unter Umständen erheblich sein.

Demzufolge werden Entwicklungen, die den Wert dieser Wertpapiere beeinflussen können und die zwischen dem Börsenschluss der Märkte und dem Bewertungszeitpunkt auftreten, normalerweise nicht im Nettoinventarwert je Aktie des betreffenden Subfonds berücksichtigt.

Wenn der Verwaltungsrat der Gesellschaft infolgedessen der Ansicht ist, dass die zuletzt verfügbaren Kurse der Wertpapiere eines Subfonds Portfolios nicht deren Zeitwert widerspiegeln, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft die Verwaltungsgesellschaft dazu veranlassen, eine Anpassung des Nettoinventarwerts je Aktie zu gestatten, um den vermeintlichen Zeitwert des Portfolios zum Bewertungszeitpunkt wiederzugeben. Eine solche Anpassung basiert auf der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegten Anlagepolitik und einer Reihe von Verfahrensweisen. Wenn eine Anpassung wie vorstehend beschrieben erfolgt, so wird diese konsequent auf alle Aktienklassen in demselben Subfonds angewandt.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft behält sich das Recht vor, die oben beschriebene Massnahme auf die betreffenden Subfonds der Gesellschaft anzuwenden, wann immer er dies für zweckmässig erachtet.

Die Bewertung von Anlagen zum Zeitwert erfordert ein höheres Mass an Verlässlichkeit des Urteilsvermögens als die Bewertung von Anlagen, bei denen auf jederzeit verfügbare Kursnotierungen zurückgegriffen werden kann. Bei der Bestimmung des Zeitwerts können auch quantitative Modelle verwendet werden, die von Preisfeststellungsanbietern zur Ermittlung des Zeitwerts eingesetzt werden. Es kann nicht zugesichert werden, dass die Gesellschaft in der Lage sein wird, den Zeitwert einer Anlage genau dann festzustellen, wenn sie im Begriff ist, die Anlage etwa zu dem Zeitpunkt zu veräussern, an dem die Gesellschaft den Nettoinventarwert je Aktie festlegt. Demzufolge kann der Verkauf oder die Rücknahme von Aktien zum Nettoinventarwert durch die Gesellschaft zu einem Zeitpunkt, an dem eine oder mehrere Beteiligungen zum Zeitwert bewertet werden, zu einer Verwässerung oder einer Steigerung der wirtschaftlichen Beteiligung von bestehenden Aktionären führen.

Darüber hinaus können bei ausserordentlichen Umständen im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschliessende Ausgabe, Rücknahme und Konversion der Aktien massgebend sind. Neubewertungen finden nur vor der Veröffentlichung des einzigen Nettoinventarwertes dieses Tages statt. Ausgaben, Rücknahmen und Konversionen werden nur auf Basis dieses einzigen Nettoinventarwertes abgewickelt.

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 Aktie 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 Aktie vornehmen.

Aktien werden grundsätzlich auf Grundlage eines einzigen Preises ausgegeben und zurückgenommen, nämlich des Nettoinventarwerts je Aktie. Zur Verringerung des Verwässerungseffekts wird der Nettoinventarwert je Aktie 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 Aktie 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 Aktien in dem jeweiligen Subfonds ab. Der Verwaltungsrat kann eine Verwässerungsanpassung vornehmen, wenn nach seiner Auffassung ansonsten die bestehenden Aktionäre (im Falle von Zeichnungen) bzw. die verbleibenden Aktionäre (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 Aktionäre 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 Aktie 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 Aktie 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 Aktie anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Aktionäre ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Aktionäre 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 «Sonstige Erträge» ausgewiesen.

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

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

c) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

Die aus den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

d) Bewertung der Devisenterminkontrakte

Die nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) der ausstehenden Devisenterminkontrakte wird am Bewertungstag zum Terminwechsellkurs berechnet und gebucht.

e) Bewertung der Finanzterminkontrakte

Finanzterminkontrakte werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis des Bewertungstages bewertet. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gebucht. Die realisierten Gewinne und Verluste werden dabei nach der FIFO-Methode ermittelt, d.h. zuerst erworbene Kontrakte gelten als zuerst verkauft.

f) Bewertung von Optionen

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

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

Die Optionskontrakte sind im Wertpapierbestand enthalten.

g) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

h) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Tag der Transaktion folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

i) Fair Value Pricing-Methode

Die Fair Value Pricing-Methode (Preisfestsetzung zum fairen Preis) gilt für Fonds, die hauptsächlich in asiatische Märkte investieren. Die Fair Value-Methode berücksichtigt wichtige Bewegungen, die in den letzten verfügbaren Schlusskursen nicht enthalten sind, indem sämtliche dem Fondsportfolio zugrundeliegenden Vermögenswerte mit den zu einem bestimmten Zeitpunkt verfügbaren Kursen bewertet werden. Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt dann auf der Grundlage dieser neu bewerteten Kurse. Die Fair Value-Methode kommt nur bei Abweichungen einer fondsspezifischen Benchmark um über 3% zur Anwendung.

j) Kombiniertes Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte, die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 30. November 2020 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in USD zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 30. November 2020 verwendet:

Wechselkurse		
USD 1 =	EUR	0.835981
USD 1 =	CHF	0.905300

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

k) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genettet.

l) Einkommensbestätigung

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

m) Cross-Subfonds Investition

Am 30. November 2020 war der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) für 3 301.20 EUR in den Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD) investiert.

UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	Betrag in EUR
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)-U-X-ACC	3 301.20
Total	3 301.20

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 3 948.90 USD. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 18 115 613 573.90 USD.

n) Swaps

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

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

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

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

Die Bewertungsansätze sind vom Verwaltungsrat anerkannt.

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

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

Unter den «Erträge bzw. Aufwendungen aus Synthetic Equity Swaps» sind die mit den Swaps verbundene Zinserträge und Zinskosten sowie erhaltene und gezahlte Dividenden enthalten.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «A»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.100%	2.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.750%	0.780%

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.150%	2.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.790%	2.840%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.570%	1.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.290%	1.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.240%*	1.270%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.170%	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* max. 1.240% / eff 1.020%

UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%	1.970%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV
– Emerging Markets Sustainable (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%	2.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.500%	1.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.150%	1.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.050%	1.080%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.250%	2.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.780%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%	0.890%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.670%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV
– European Opportunity Unconstrained (EUR)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.570%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «A»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.000%	2.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%	1.970%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.250%	2.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.400%	1.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%	0.890%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.670%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.000%	2.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.200%	1.230%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.860%	0.910%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.350%	2.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%	0.530%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV
– Long Term Themes (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.340%	2.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%	2.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.500%	1.530%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.740%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.880%	0.910%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.820%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.740%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%	1.970%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.780%	0.810%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.740%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.250%	2.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.780%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%*	2.090%**
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.820%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%***	1.070%****
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.920%*****	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.880%	0.910%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.820%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* max 2.040% / eff. 1.640%
 ** max 2.090% / eff. 1.690%
 *** max 1.020% / eff. 0.900%
 **** max 1.070% / eff. 0.950%
 ***** max 0.920% / eff. 0.790%

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%	0.890%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.670%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.820%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2020

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.650%	1.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.100%	2.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.760%	0.790%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.620%*	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* max 0.620% / eff 0.500%

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Quantitative (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.650%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	0.840%	0.890%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.490%	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.450%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.380%	0.410%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

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

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

- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Aktien anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts gedeckt;
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen

des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;

- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.

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

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

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

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

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

Sofern in der Anlagepolitik des jeweiligen Subfonds nichts anderes bestimmt ist, hat der Portfolio Manager für die Aktienklasse «PF» für die Ausübung seiner Funktion einen Anspruch auf ein Erfolgshonorar («Performance Fee») im Umfang von 20% der positiven Differenz zwischen (1) dem Nettoinventarwert pro Aktie des Subfonds (nach periodengerechter Berücksichtigung aller Gebühren ausser der Performance Fee) zum Bewertungstag der Performance Fee (der letzte Bewertungstag des Zeitraums der Performance Fee, wie unten festgelegt) und (2) der High Water Mark. Die High Water Mark an einem Bewertungstag ist identisch mit dem höheren der beiden folgenden Werte (1) dem Erstzeichnungspreis und (2) dem letzten Abschluss-Nettoinventarwert pro Aktie anlässlich dessen eine Performance Fee gezahlt wurde. Die berechnete Performance Fee wird an jedem Bewertungstag abgegrenzt und für Zeichnungen und Rücknahmen während des Zeitraums der Performance Fee angepasst. Im Falle von Rücknahmen wird die angefallene Performance Fee, welche auf die zurückgenommenen Aktien entfällt, an den Portfolio Manager ausbezahlt.

Die Berechnung und Abgrenzung der Performance Fee erfolgt zu jeder Berechnung des Nettoinventarwertes. Die Auszahlung der Performance Fee erfolgt jährlich, basierend auf dem letzten Bewertungstag im Dezember.

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass die Performance Fee auf Ebene der Aktienklassen und nicht auf Ebene der einzelnen Aktionäre berechnet wird. Daher kann ihnen eine Performance Fee auch dann belastet werden, wenn der Nettoinventarwert ihrer Aktien unverändert geblieben oder gesunken ist, da die Aktionäre ihre Aktien z. B. auch zu anderen Zeitpunkten als dem Beginn des Berechnungszeitraums kaufen oder zurückgeben. Darüber hinaus können Aktionäre, die Aktien während des Berechnungszeitraums kaufen, von einer Steigerung des Nettoinventarwerts ihrer Aktien profitieren und mit keiner Performance Fee belastet werden oder mit einer niedrigeren Performance Fee belastet werden, als es der Fall wäre, wenn die Performance Fee auf der Ebene der einzelnen Aktionäre berechnet würde.

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

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

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

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

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

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

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

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

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

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

Ausschüttung der Erträge

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

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

Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Synthetic Equity Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Synthetic Equity Swaps per 30. November 2020 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Equity SICAV	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Euro Countries Income (EUR)	525 750.00 EUR	- EUR
– Global Defensive (USD)	1 636 240.95 USD	- USD
– US Total Yield (USD)	2 717 400.00 USD	- USD

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

b) Optionen

UBS (Lux) Equity SICAV	Optionen auf Aktien, klassisch (verkauft)
– Euro Countries Income (EUR)	91 569 818.50 EUR
– Global Income (USD)	112 607 530.62 USD
– US Income (USD)	154 037 978.87 USD

UBS (Lux) Equity SICAV	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
– Global Defensive (USD)	391 446.45 USD

c) Synthetic Equity Swaps

UBS (Lux) Equity SICAV	Synthetic Equity Swaps (gekauft)	Synthetic Equity Swaps (verkauft)
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	258 493 419.52 EUR	169 687 777.54 EUR
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	63 183 243.18 USD	52 733 206.25 USD

Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für die Periode vom 1. Juni 2020 bis zum 30. November 2020 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von UBS (Lux) Equity SICAV getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Active Climate Aware (USD) I-X-acc	0.02%
– Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.05%
– Active Climate Aware (USD) P-acc	1.76%
– Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) P-acc	1.73%
– Active Climate Aware (USD) Q-acc	0.99%
– Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.01%
– All China (USD) F-acc	0.78%
– All China (USD) I-A1-acc	1.02%
– All China (USD) seeding I-A1-acc	0.58%
– All China (USD) I-A2-acc	1.17%
– All China (USD) I-A3-acc	0.73%
– All China (USD) I-X-acc	0.02%
– All China (USD) K-1-acc	1.16%
– All China (USD) K-X-acc	0.06%
– All China (USD) P-acc	1.70%
– All China (USD) (HKD) P-acc	1.66%
– All China (USD) (SGD) P-acc	1.76%
– All China (USD) Q-acc	0.98%
– All China (USD) Q-dist	1.39%
– Asian Smaller Companies (USD) I-A1-acc	0.90%
– Asian Smaller Companies (USD) I-A3-acc	0.83%
– Asian Smaller Companies (USD) I-B-dist	0.19%
– Asian Smaller Companies (USD) P-acc	1.88%
– Asian Smaller Companies (USD) Q-acc	1.06%
– Euro Countries Income (EUR) F-dist	0.60%
– Euro Countries Income (EUR) I-A1-acc	0.67%
– Euro Countries Income (EUR) K-1-acc	1.06%
– Euro Countries Income (EUR) K-B-mdist	0.15%
– Euro Countries Income (EUR) K-X-acc	0.05%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) P-8%-mdist	1.62%
– Euro Countries Income (EUR) P-acc	1.55%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.60%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) P-acc	1.59%
– Euro Countries Income (EUR) P-dist	1.55%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.59%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) P-dist	1.58%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) Q-8%-mdist	1.03%
– Euro Countries Income (EUR) Q-acc	0.98%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.05%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.02%
– Euro Countries Income (EUR) Q-dist	0.98%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) Q-dist	1.05%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) Q-dist	1.02%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) QL-8%-mdist	0.84%
– Euro Countries Income (EUR) QL-acc	0.77%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) QL-acc	0.82%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) QL-acc	0.83%
– Euro Countries Income (EUR) QL-dist	0.77%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) QL-dist	0.82%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) QL-dist	0.84%
– Euro Countries Income (EUR) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– European High Dividend (EUR) N-8%-mdist	2.39%
– European High Dividend (EUR) P-acc	1.46%
– European High Dividend (EUR) (CHF) P-acc	1.46%
– European High Dividend (EUR) (USD) P-acc	1.46%
– European High Dividend (EUR) P-dist	1.45%
– European High Dividend (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.50%
– European High Dividend (EUR) (GBP) P-dist	1.45%
– European High Dividend (EUR) P-mdist	1.45%
– European High Dividend (EUR) Q-acc	0.85%
– European High Dividend (EUR) (CHF) Q-acc	0.87%
– European High Dividend (EUR) (USD) Q-acc	0.84%
– European High Dividend (EUR) Q-dist	0.85%
– European High Dividend (EUR) (CHF hedged) Q-dist	0.91%
– European High Dividend (EUR) (GBP) Q-dist	0.84%
– European High Dividend (EUR) QL-acc	0.67%
– European High Dividend (EUR) (CHF) QL-acc	0.67%
– European High Dividend (EUR) (USD) QL-acc	0.68%
– European High Dividend (EUR) QL-dist	0.67%
– European High Dividend (EUR) (CHF hedged) QL-dist	0.71%
– European High Dividend (EUR) (GBP) QL-dist	0.68%
– European High Dividend (EUR) U-X-acc	0.02%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A1-acc	0.89%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) I-A1-acc	0.93%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A2-acc	0.83%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A3-acc	0.81%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-B-acc	0.08%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.08%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-X-acc	0.02%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) K-1-acc	1.26%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) K-1-acc	1.29%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) N-acc	2.38%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) P-acc	1.96%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) P-acc	2.00%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (GBP hedged) P-acc	2.00%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) P-acc	1.95%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SGD hedged) P-acc	2.00%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) P-acc	1.99%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) Q-acc	1.02%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.05%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (GBP hedged) Q-acc	1.05%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) Q-acc	1.03%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.05%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) U-X-acc	0.02%
– German High Dividend (EUR) P-acc	1.74%
– German High Dividend (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.78%
– German High Dividend (EUR) P-dist	1.74%
– German High Dividend (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.79%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– German High Dividend (EUR) Q-acc	1.01%
– German High Dividend (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.06%
– German High Dividend (EUR) Q-dist	1.01%
– German High Dividend (EUR) (CHF hedged) Q-dist	1.06%
– Global Defensive (USD) I-X-acc	0.03%
– Global Defensive (USD) Q-acc	0.56%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) F-dist	0.58%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-A1-acc	0.54%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-A3-acc	0.45%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR) I-A3-dist	0.49%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-B-acc	0.20%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.21%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-X-acc	0.01%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-X-dist	0.02%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-4%-mdist	1.42%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (HKD) P-4%-mdist	0.25%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (SGD hedged) P-4%-mdist	0.67%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-acc	1.01%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc	1.09%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	1.12%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (SGD hedged) P-acc	0.98%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) P-dist	1.07%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) Q-acc	0.61%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.61%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.60%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) Q-dist	0.55%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.58%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR) Q-dist	0.96%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) U-X-acc	0.01%
– Global High Dividend (USD) F-acc	0.50%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) F-acc	0.54%
– Global High Dividend (USD) I-A1-acc	0.62%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.64%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.64%
– Global High Dividend (USD) I-X-acc	0.02%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Global High Dividend (USD) K-1-acc	0.88%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.44%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) N-dist	2.43%
– Global High Dividend (USD) P-acc	1.45%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) P-acc	1.50%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) P-dist	1.50%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) P-dist	1.50%
– Global High Dividend (USD) P-mdist	1.45%
– Global High Dividend (USD) Q-acc	0.84%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.89%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.90%
– Global High Dividend (USD) Q-mdist	0.83%
– Global High Dividend (USD) QL-acc	0.67%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.72%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.72%
– Global High Dividend (USD) QL-mdist	0.71%
– Global Impact (USD) P-acc	1.46%
– Global Impact (USD) (EUR hedged) P-acc	1.51%
– Global Impact (USD) Q-acc	0.78%
– Global Impact (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.85%
– Global Impact (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.85%
– Global Income (USD) F-dist	0.65%
– Global Income (USD) I-A1-8%-mdist	0.72%
– Global Income (USD) I-A1-acc	0.76%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Income (USD) (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	0.82%
– Global Income (USD) I-A2-8%-mdist	0.67%
– Global Income (USD) (EUR hedged) I-A2-acc	0.72%
– Global Income (USD) I-B-acc	0.08%
– Global Income (USD) (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	0.08%
– Global Income (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Income (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Income (USD) I-X-UKdist	0.02%
– Global Income (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.20%
– Global Income (USD) K-1-dist	1.17%
– Global Income (USD) (EUR hedged) K-1-dist	1.20%
– Global Income (USD) K-B-mdist	0.14%
– Global Income (USD) K-X-acc	0.05%
– Global Income (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.06%
– Global Income (USD) P-8%-mdist	1.74%
– Global Income (USD) P-acc	1.73%
– Global Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.78%
– Global Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.77%
– Global Income (USD) P-dist	1.73%
– Global Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.78%
– Global Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.78%
– Global Income (USD) P-mdist	1.91%
– Global Income (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.78%
– Global Income (USD) (ZAR hedged) P-mdist	1.98%
– Global Income (USD) Q-8%-mdist	1.07%
– Global Income (USD) Q-acc	1.06%
– Global Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.14%
– Global Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.11%
– Global Income (USD) Q-dist	1.06%
– Global Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.15%
– Global Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	1.10%
– Global Income (USD) QL-8%-mdist	0.87%
– Global Income (USD) QL-acc	0.85%
– Global Income (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.89%
– Global Income (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.91%
– Global Income (USD) QL-dist	0.85%
– Global Income (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.89%
– Global Income (USD) (EUR hedged) QL-dist	0.89%
– Global Income (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– Global Opportunity (USD) P-acc	1.70%
– Global Opportunity (USD) Q-acc	0.94%
– Global Opportunity (USD) U-X-acc	0.02%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) I-B-acc	0.08%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (EUR) I-B-acc	0.09%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) P-4%-mdist	1.99%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (EUR hedged) P-4%-mdist	2.00%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) P-acc	1.97%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (EUR hedged) P-acc	2.04%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) Q-acc	1.02%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.05%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) U-X-acc	0.03%
– Global Quantitative (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Quantitative (USD) (EUR) K-X-acc	0.06%
– Global Quantitative (USD) U-X-acc	0.02%
– Long Term Themes (USD) F-acc	0.59%
– Long Term Themes (USD) (CHF) F-acc	0.63%
– Long Term Themes (USD) (CHF portfolio hedged) F-acc	0.67%
– Long Term Themes (USD) (EUR portfolio hedged) F-acc	0.67%
– Long Term Themes (USD) (GBP portfolio hedged) F-acc	0.67%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Long Term Themes (USD) (USD portfolio hedged) F-acc	0.67%
– Long Term Themes (USD) (CHF) F-dist	0.64%
– Long Term Themes (USD) (CHF portfolio hedged) F-dist	0.67%
– Long Term Themes (USD) (USD portfolio hedged) F-dist	0.67%
– Long Term Themes (USD) F-UKdist	0.60%
– Long Term Themes (USD) I-A1-acc	0.76%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.83%
– Long Term Themes (USD) I-A3-acc	0.68%
– Long Term Themes (USD) K-1-acc	1.07%
– Long Term Themes (USD) (CHF hedged) K-1-acc	1.09%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.08%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) N-acc	2.44%
– Long Term Themes (USD) P-acc	1.74%
– Long Term Themes (USD) (CHF hedged) P-acc	1.78%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) P-acc	1.79%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) P-qdist	1.78%
– Long Term Themes (USD) Q-acc	1.01%
– Long Term Themes (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.06%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.06%
– Long Term Themes (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.06%
– Long Term Themes (USD) (CHF) U-X-acc	0.02%
– Russia (USD) I-A1-acc	0.87%
– Russia (USD) P-acc	2.24%
– Russia (USD) Q-acc	1.18%
– Small Caps Europe (EUR) F-acc	0.69%
– Small Caps Europe (EUR) I-B-acc	0.08%
– Small Caps Europe (EUR) P-acc	1.86%
– Small Caps Europe (EUR) (USD hedged) P-acc	1.89%
– Small Caps Europe (EUR) Q-acc	1.02%
– Small Caps Europe (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.05%
– Small Caps Europe (EUR) U-X-acc	0.02%
– Swiss Opportunity (CHF) P-acc	1.45%
– Swiss Opportunity (CHF) (EUR) P-acc	1.45%
– Swiss Opportunity (CHF) Q-acc	1.00%
– Swiss Opportunity (CHF) (EUR) Q-acc	1.01%
– US Income (USD) F-dist	0.60%
– US Income (USD) I-A3-8%-mdist	0.58%
– US Income (USD) K-1-8%-mdist	1.08%
– US Income (USD) P-acc	1.54%
– US Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.60%
– US Income (USD) (EUR) P-acc	1.72%
– US Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.60%
– US Income (USD) P-dist	1.55%
– US Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.59%
– US Income (USD) (EUR) P-dist	1.77%
– US Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.60%
– US Income (USD) P-mdist	1.57%
– US Income (USD) Q-acc	0.98%
– US Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.05%
– US Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.02%
– US Income (USD) Q-dist	0.98%
– US Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.05%
– US Income (USD) QL-acc	0.78%
– US Income (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.80%
– US Income (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.83%
– US Income (USD) QL-dist	0.78%
– US Income (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.82%
– US Income (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– US Opportunity (USD) I-A1-acc	0.85%
– US Opportunity (USD) I-B-acc	0.08%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- US Opportunity (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
- US Opportunity (USD) I-X-acc	0.02%
- US Opportunity (USD) P-acc	1.88%
- US Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	1.92%
- US Opportunity (USD) P-dist	1.87%
- US Opportunity (USD) Q-acc	0.98%
- US Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.06%
- US Opportunity (USD) Q-dist	0.98%
- US Opportunity (USD) (GBP) Q-dist	0.98%
- US Opportunity (USD) U-X-acc	0.03%
- US Total Yield (USD) F-acc	0.51%
- US Total Yield (USD) F-dist	0.52%
- US Total Yield (USD) I-A1-acc	0.62%
- US Total Yield (USD) I-A3-acc	0.51%
- US Total Yield (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.46%
- US Total Yield (USD) P-acc	1.46%
- US Total Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.50%
- US Total Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.50%
- US Total Yield (USD) P-dist	1.46%
- US Total Yield (USD) (CHF hedged) P-dist	1.51%
- US Total Yield (USD) (EUR hedged) P-dist	1.51%
- US Total Yield (USD) P-mdist	1.46%
- US Total Yield (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.49%
- US Total Yield (USD) Q-acc	0.84%
- US Total Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.90%
- US Total Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.89%
- US Total Yield (USD) Q-dist	0.84%
- US Total Yield (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.91%
- US Total Yield (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.89%
- US Total Yield (USD) Q-mdist	0.84%
- US Total Yield (USD) QL-acc	0.68%
- US Total Yield (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.71%
- US Total Yield (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.73%
- US Total Yield (USD) QL-dist	0.69%
- US Total Yield (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.72%
- US Total Yield (USD) (EUR hedged) QL-dist	0.73%
- US Total Yield (USD) QL-mdist	0.69%
- USA Growth (USD) F-acc	0.54%
- USA Growth (USD) (CHF hedged) F-acc	0.57%
- USA Growth (USD) (EUR hedged) F-acc	0.57%
- USA Growth (USD) I-A1-acc	0.67%
- USA Growth (USD) I-B-acc	0.08%
- USA Growth (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.09%
- USA Growth (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
- USA Growth (USD) I-X-acc	0.02%
- USA Growth (USD) K-1-acc	1.07%
- USA Growth (USD) P-acc	1.97%
- USA Growth (USD) (CHF hedged) P-acc	2.01%
- USA Growth (USD) (EUR hedged) P-acc	2.01%
- USA Growth (USD) Q-acc	1.01%
- USA Growth (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.07%
- USA Growth (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.04%
- USA Growth (USD) QL-acc	0.83%
- USA Growth (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.86%
- USA Growth (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.87%
- USA Growth (USD) U-X-acc	0.02%
- USA Growth Sustainable (USD) seeding I-A3-acc	0.48%

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

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

Erläuterung 9 – Master-Feeder-Struktur

UBS Investment Funds ICVC V – UBS Global Enhanced Equity Income ist ein Feeder Fund (OGAW) und investiert mindestens 85% seines Nettovermögens in Aktien des Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD) (der «Master-OGAW»). UBS Investment Funds ICVC V ist eine open-ended Investmentgesellschaft mit variablem Kapital aufgelegt in England und Wales.

Der UBS Investment Funds ICVC V – UBS Global Enhanced Equity Income hält 6.61 des Nettovermögens von UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD) per 30. November 2020.

Erläuterung 10 – Fusion

Folgende Fusion fand statt:

Subfonds	fusionierte in	Datum
UBS (Lux) Equity SICAV	UBS (Lux) Equity SICAV	
- Emerging Markets	- Global Emerging Markets	
Sustainable (USD)	Opportunity (USD)	22.6.2020

Erläuterung 11 – Liquidation

Der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – USA Quantitative (USD) wurde per 10. September 2020 liquidiert.

Erläuterung 12 – 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.

Erläuterung 13 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

Für sämtliche Rechtsstreitigkeiten zwischen den Aktionären, der Gesellschaft und der Verwahrstelle ist das Bezirksgericht Luxemburg zuständig. Es findet luxemburgisches Recht Anwendung. Die Gesellschaft und/oder die Verwahrstelle können sich jedoch im Zusammenhang mit

Forderungen von Anlegern aus anderen Ländern dem Gerichtsstand jener Länder unterwerfen, in denen Aktien angeboten und verkauft werden.

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

Erläuterung 14 – Securities Lending

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

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

UBS (Lux) Equity SICAV	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. November 2020		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. November 2020 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– All China (USD)	268 213 539.06 USD	283 764 386.26 USD	33.76	66.24	0.00
– Asian Smaller Companies (USD)	3 561 917.10 USD	3 768 434.75 USD	33.76	66.24	0.00
– Euro Countries Income (EUR)	115 089 297.59 EUR	121 762 100.49 EUR	33.76	66.24	0.00
– European High Dividend (EUR)	31 255 374.42 EUR	33 067 540.78 EUR	33.76	66.24	0.00
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	77 909 322.31 EUR	82 426 454.33 EUR	33.76	66.24	0.00
– German High Dividend (EUR)	7 719 813.34 EUR	8 167 403.12 EUR	33.76	66.24	0.00
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	194 341 878.42 USD	205 609 694.61 USD	33.76	66.24	0.00
– Global High Dividend (USD)	77 891 288.63 USD	82 407 375.07 USD	33.76	66.24	0.00
– Global Impact (USD)	19 255 689.99 USD	20 372 122.42 USD	33.76	66.24	0.00
– Global Income (USD)	116 496 552.93 USD	123 250 947.58 USD	33.76	66.24	0.00
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	26 688 997.06 USD	28 236 407.81 USD	33.76	66.24	0.00
– Global Quantitative (USD)	133 052 654.01 USD	140 766 960.68 USD	33.76	66.24	0.00
– Long Term Themes (USD)	555 390 914.43 USD	587 592 119.79 USD	33.76	66.24	0.00
– Russia (USD)	16 745 798.12 USD	17 716 708.64 USD	33.76	66.24	0.00
– Small Caps Europe (EUR)	32 118 171.68 EUR	33 980 362.46 EUR	33.76	66.24	0.00
– Swiss Opportunity (CHF)	4 441 490.78 CHF	4 699 005.54 CHF	33.76	66.24	0.00
– US Income (USD)	137 145 223.18 USD	145 096 814.36 USD	33.76	66.24	0.00
– US Opportunity (USD)	41 621 016.44 USD	44 034 176.00 USD	33.76	66.24	0.00
– US Total Yield (USD)	113 906 801.14 USD	120 511 043.66 USD	33.76	66.24	0.00
– USA Growth (USD)	440 429 724.61 USD	465 965 554.67 USD	33.76	66.24	0.00

Weitere Angaben

1) Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR) (in %)
nach Land:				
– Australien	1.02	1.02	1.02	1.02
– Belgien	2.56	2.56	2.56	2.56
– Britische Jungferninseln	0.06	0.06	0.06	0.06
– Cayman-Inseln	0.39	0.39	0.39	0.39
– China	0.27	0.27	0.27	0.27
– Dänemark	0.98	0.98	0.98	0.98
– Deutschland	10.60	10.60	10.60	10.60
– Elfenbeinküste	0.01	0.01	0.01	0.01
– Finnland	0.68	0.68	0.68	0.68
– Frankreich	6.31	6.31	6.31	6.31
– Grossbritannien	7.91	7.91	7.91	7.91
– Honduras	0.07	0.07	0.07	0.07
– Hongkong	0.95	0.95	0.95	0.95
– Japan	12.26	12.26	12.26	12.26
– Kanada	4.44	4.44	4.44	4.44
– Liechtenstein	0.07	0.07	0.07	0.07
– Luxemburg	1.66	1.66	1.66	1.66
– Neuseeland	0.54	0.54	0.54	0.54
– Niederlande	4.02	4.02	4.02	4.02
– Norwegen	1.33	1.33	1.33	1.33
– Österreich	0.91	0.91	0.91	0.91
– Philippinen	0.12	0.12	0.12	0.12
– Saudiarabien	0.01	0.01	0.01	0.01
– Schweden	0.66	0.66	0.66	0.66
– Schweiz	14.27	14.27	14.27	14.27
– Singapur	0.19	0.19	0.19	0.19
– Supranational	0.28	0.28	0.28	0.28
– Venezuela	0.05	0.05	0.05	0.05
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	27.37	27.37	27.37	27.37
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	42.84	42.84	42.84	42.84
– Rating <=AA-	50.53	50.53	50.53	50.53
– kein Investment-Grade:	6.63	6.63	6.63	6.63
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	3 042 568 118.84 USD	173 485 783.53 USD	531 154 539.15 EUR	206 159 678.56 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	167 769 544.09 USD	5 367 254.97 USD	140 255 781.12 EUR	33 061 618.13 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.58%	106.58%	106.58%	106.58%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	5.51%	3.09%	26.41%	16.04%
Erträge aus Wertpapierleihe	256 078.30 USD	51 304.15 USD	255 424.90 EUR	77 135.25 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe	102 431.32 USD	20 521.66 USD	102 169.96 EUR	30 854.10 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	153 646.98 USD	30 782.49 USD	153 254.94 EUR	46 281.15 EUR

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	1.02	1.02	1.02	1.02
– Belgien	2.56	2.56	2.56	2.56
– Britische Jungferninseln	0.06	0.06	0.06	0.06
– Cayman-Inseln	0.39	0.39	0.39	0.39
– China	0.27	0.27	0.27	0.27
– Dänemark	0.98	0.98	0.98	0.98
– Deutschland	10.60	10.60	10.60	10.60
– Elfenbeinküste	0.01	0.01	0.01	0.01
– Finnland	0.68	0.68	0.68	0.68
– Frankreich	6.31	6.31	6.31	6.31
– Grossbritannien	7.91	7.91	7.91	7.91
– Honduras	0.07	0.07	0.07	0.07
– Hongkong	0.95	0.95	0.95	0.95
– Japan	12.26	12.26	12.26	12.26
– Kanada	4.44	4.44	4.44	4.44
– Liechtenstein	0.07	0.07	0.07	0.07
– Luxemburg	1.66	1.66	1.66	1.66
– Neuseeland	0.54	0.54	0.54	0.54
– Niederlande	4.02	4.02	4.02	4.02
– Norwegen	1.33	1.33	1.33	1.33
– Österreich	0.91	0.91	0.91	0.91
– Philippinen	0.12	0.12	0.12	0.12
– Saudiarabien	0.01	0.01	0.01	0.01
– Schweden	0.66	0.66	0.66	0.66
– Schweiz	14.27	14.27	14.27	14.27
– Singapur	0.19	0.19	0.19	0.19
– Supranational	0.28	0.28	0.28	0.28
– Venezuela	0.05	0.05	0.05	0.05
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	27.37	27.37	27.37	27.37
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	42.84	42.84	42.84	42.84
– Rating <=AA-	50.53	50.53	50.53	50.53
– kein Investment-Grade:	6.63	6.63	6.63	6.63
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	663 075 268.03 EUR	47 616 524.75 EUR	1 454 225 760.81 USD	442 456 904.37 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	95 500 554.23 EUR	7 067 328.48 EUR	88 245 036.65 USD	103 217 603.40 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.58%	106.58%	106.58%	106.58%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	14.40%	14.84%	6.07%	23.33%
Erträge aus Wertpapierleihe	860 388.52 EUR	29 676.67 EUR	57 794.85 USD	182 179.77 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	344 155.41 EUR	11 870.67 EUR	23 117.94 USD	72 871.91 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	516 233.11 EUR	17 806.00 EUR	34 676.91 USD	109 307.86 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	1.02	1.02	1.02	1.02
– Belgien	2.56	2.56	2.56	2.56
– Britische Jungferninseln	0.06	0.06	0.06	0.06
– Cayman-Inseln	0.39	0.39	0.39	0.39
– China	0.27	0.27	0.27	0.27
– Dänemark	0.98	0.98	0.98	0.98
– Deutschland	10.60	10.60	10.60	10.60
– Elfenbeinküste	0.01	0.01	0.01	0.01
– Finnland	0.68	0.68	0.68	0.68
– Frankreich	6.31	6.31	6.31	6.31
– Grossbritannien	7.91	7.91	7.91	7.91
– Honduras	0.07	0.07	0.07	0.07
– Hongkong	0.95	0.95	0.95	0.95
– Japan	12.26	12.26	12.26	12.26
– Kanada	4.44	4.44	4.44	4.44
– Liechtenstein	0.07	0.07	0.07	0.07
– Luxemburg	1.66	1.66	1.66	1.66
– Neuseeland	0.54	0.54	0.54	0.54
– Niederlande	4.02	4.02	4.02	4.02
– Norwegen	1.33	1.33	1.33	1.33
– Österreich	0.91	0.91	0.91	0.91
– Philippinen	0.12	0.12	0.12	0.12
– Saudiarabien	0.01	0.01	0.01	0.01
– Schweden	0.66	0.66	0.66	0.66
– Schweiz	14.27	14.27	14.27	14.27
– Singapur	0.19	0.19	0.19	0.19
– Supranational	0.28	0.28	0.28	0.28
– Venezuela	0.05	0.05	0.05	0.05
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	27.37	27.37	27.37	27.37
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	42.84	42.84	42.84	42.84
– Rating <=AA-	50.53	50.53	50.53	50.53
– kein Investment-Grade:	6.63	6.63	6.63	6.63
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	73 545 088.29 USD	783 134 637.40 USD	115 829 208.14 USD	751 806 171.70 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	16 690 113.81 USD	211 328 427.14 USD	15 303 245.68 USD	168 776 886.35 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.58%	106.58%	106.58%	106.58%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	22.69%	26.98%	13.21%	22.45%
Erträge aus Wertpapierleihe	18 778.75 USD	389 752.97 USD	16 285.80 USD	249 094.35 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	7 511.50 USD	155 901.19 USD	6 514.32 USD	99 637.74 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	11 267.25 USD	233 851.78 USD	9 771.48 USD	149 456.61 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) (in %)
nach Land:				
– Australien	1.02	1.02	1.02	1.02
– Belgien	2.56	2.56	2.56	2.56
– Britische Jungferninseln	0.06	0.06	0.06	0.06
– Cayman-Inseln	0.39	0.39	0.39	0.39
– China	0.27	0.27	0.27	0.27
– Dänemark	0.98	0.98	0.98	0.98
– Deutschland	10.60	10.60	10.60	10.60
– Elfenbeinküste	0.01	0.01	0.01	0.01
– Finnland	0.68	0.68	0.68	0.68
– Frankreich	6.31	6.31	6.31	6.31
– Grossbritannien	7.91	7.91	7.91	7.91
– Honduras	0.07	0.07	0.07	0.07
– Hongkong	0.95	0.95	0.95	0.95
– Japan	12.26	12.26	12.26	12.26
– Kanada	4.44	4.44	4.44	4.44
– Liechtenstein	0.07	0.07	0.07	0.07
– Luxemburg	1.66	1.66	1.66	1.66
– Neuseeland	0.54	0.54	0.54	0.54
– Niederlande	4.02	4.02	4.02	4.02
– Norwegen	1.33	1.33	1.33	1.33
– Österreich	0.91	0.91	0.91	0.91
– Philippinen	0.12	0.12	0.12	0.12
– Saudiarabien	0.01	0.01	0.01	0.01
– Schweden	0.66	0.66	0.66	0.66
– Schweiz	14.27	14.27	14.27	14.27
– Singapur	0.19	0.19	0.19	0.19
– Supranational	0.28	0.28	0.28	0.28
– Venezuela	0.05	0.05	0.05	0.05
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	27.37	27.37	27.37	27.37
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	42.84	42.84	42.84	42.84
– Rating <=AA-	50.53	50.53	50.53	50.53
– kein Investment-Grade:	6.63	6.63	6.63	6.63
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	3 236 792 975.85 USD	89 660 453.40 USD	217 239 272.46 EUR	61 316 009.40 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	681 625 718.64 USD	19 781 112.54 USD	35 048 535.78 EUR	6 045 792.85 CHF
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.58%	106.58%	106.58%	106.58%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	21.06%	22.06%	16.13%	9.86%
Erträge aus Wertpapierleihe	883 564.40 USD	55 266.25 USD	97 923.58 EUR	17 764.17 CHF
Kosten aus Wertpapierleihe	353 425.76 USD	22 106.50 USD	39 169.43 EUR	7 105.67 CHF
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	530 138.64 USD	33 159.75 USD	58 754.15 EUR	10 658.50 CHF

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	1.02	1.02	1.02	1.02
– Belgien	2.56	2.56	2.56	2.56
– Britische Jungferninseln	0.06	0.06	0.06	0.06
– Cayman-Inseln	0.39	0.39	0.39	0.39
– China	0.27	0.27	0.27	0.27
– Dänemark	0.98	0.98	0.98	0.98
– Deutschland	10.60	10.60	10.60	10.60
– Elfenbeinküste	0.01	0.01	0.01	0.01
– Finnland	0.68	0.68	0.68	0.68
– Frankreich	6.31	6.31	6.31	6.31
– Grossbritannien	7.91	7.91	7.91	7.91
– Honduras	0.07	0.07	0.07	0.07
– Hongkong	0.95	0.95	0.95	0.95
– Japan	12.26	12.26	12.26	12.26
– Kanada	4.44	4.44	4.44	4.44
– Liechtenstein	0.07	0.07	0.07	0.07
– Luxemburg	1.66	1.66	1.66	1.66
– Neuseeland	0.54	0.54	0.54	0.54
– Niederlande	4.02	4.02	4.02	4.02
– Norwegen	1.33	1.33	1.33	1.33
– Österreich	0.91	0.91	0.91	0.91
– Philippinen	0.12	0.12	0.12	0.12
– Saudiarabien	0.01	0.01	0.01	0.01
– Schweden	0.66	0.66	0.66	0.66
– Schweiz	14.27	14.27	14.27	14.27
– Singapur	0.19	0.19	0.19	0.19
– Supranational	0.28	0.28	0.28	0.28
– Venezuela	0.05	0.05	0.05	0.05
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	27.37	27.37	27.37	27.37
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	42.84	42.84	42.84	42.84
– Rating <=AA-	50.53	50.53	50.53	50.53
– kein Investment-Grade:	6.63	6.63	6.63	6.63
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	680 965 033.19 USD	174 767 562.53 USD	430 027 113.48 USD	1 773 804 988.90 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	165 601 885.60 USD	35 553 306.16 USD	108 625 321.22 USD	370 129 782.72 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.58%	106.58%	106.58%	106.58%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	24.32%	20.34%	25.26%	20.87%
Erträge aus Wertpapierleihe	125 134.62 USD	56 516.37 USD	97 935.68 USD	238 595.48 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	50 053.85 USD	22 606.55 USD	39 174.27 USD	95 438.19 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	75 080.77 USD	33 909.82 USD	58 761.41 USD	143 157.29 USD

Weitere Angaben

2) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 30. November 2020.

UBS (Lux) Equity SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– All China (USD)	6.72%	8.27%
– Asian Smaller Companies (USD)	1.56%	1.65%
– Euro Countries Income (EUR)	22.77%	22.83%
– European High Dividend (EUR)	15.18%	15.28%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	11.92%	12.36%
– German High Dividend (EUR)	17.02%	17.50%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	11.07%	11.44%
– Global High Dividend (USD)	18.11%	18.27%
– Global Impact (USD)	23.50%	23.82%
– Global Income (USD)	14.68%	14.70%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	16.57%	17.64%
– Global Quantitative (USD)	17.91%	17.76%
– Long Term Themes (USD)	14.98%	15.30%
– Russia (USD)	18.09%	18.27%
– Small Caps Europe (EUR)	13.58%	14.00%
– Swiss Opportunity (CHF)	7.20%	7.28%
– US Income (USD)	19.74%	19.62%
– US Opportunity (USD)	19.90%	20.02%
– US Total Yield (USD)	24.94%	25.16%
– USA Growth (USD)	25.54%	25.75%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 14 – Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Weitere Angaben

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
Japan Government Ten	25 574 524.97	339 633.63	10 973 920.73	2 980 242.37	7 428 759.62
United States	23 748 732.43	315 386.82	10 190 480.85	2 767 479.70	6 898 412.57
United Kingdom	19 597 440.59	260 257.03	8 409 179.05	2 283 722.68	5 692 566.16
Federal Republic of Germany	13 030 720.69	173 049.98	5 591 427.25	1 518 491.78	3 785 098.33
French Republic	8 584 194.51	113 999.42	3 683 441.64	1 000 330.61	2 493 493.73
Amazon.Com Inc	7 488 353.32	99 446.49	3 213 220.80	872 630.40	2 175 179.28
Nestle SA	6 129 469.04	81 400.29	2 630 129.30	714 277.33	1 780 457.40
Roche Holding AG	5 318 061.58	70 624.68	2 281 957.78	619 722.65	1 544 763.83
Zurich Insurance Group AG	4 733 113.89	62 856.48	2 030 959.19	551 557.72	1 374 851.16
Kingdom of Belgium	4 685 462.35	62 223.66	2 010 512.12	546 004.80	1 361 009.58

	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
Japan Government Ten	736 094.68	18 530 761.87	7 427 040.09	1 836 056.17	11 108 104.43
United States	683 544.10	17 207 831.07	6 896 815.79	1 704 978.17	10 315 085.04
United Kingdom	564 060.20	14 199 892.48	5 691 248.50	1 406 947.02	8 512 002.35
Federal Republic of Germany	375 054.64	9 441 785.62	3 784 222.19	935 506.53	5 659 796.48
French Republic	247 073.21	6 219 926.45	2 492 916.56	616 279.81	3 728 480.95
Amazon.Com Inc	215 532.33	5 425 903.01	2 174 675.79	537 606.75	3 252 510.49
Nestle SA	176 420.46	4 441 284.10	1 780 045.27	440 049.21	2 662 289.22
Roche Holding AG	153 066.26	3 853 355.36	1 544 406.26	381 796.33	2 309 860.44
Zurich Insurance Group AG	136 230.09	3 429 514.58	1 374 532.92	339 801.54	2 055 792.76
Kingdom of Belgium	134 858.57	3 394 987.29	1 360 694.55	336 380.52	2 035 095.67

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)
Japan Government Ten	2 544 832.09	12 686 751.14	52 957 277.48	1 596 734.58	3 062 511.26
United States	2 363 153.82	11 781 030.48	49 176 601.10	1 482 742.00	2 843 875.32
United Kingdom	1 950 073.20	9 721 699.70	40 580 503.46	1 223 557.86	2 346 764.31
Federal Republic of Germany	1 296 641.73	6 464 147.85	26 982 768.68	813 567.50	1 560 409.39
French Republic	854 183.36	4 258 360.21	17 775 328.03	535 950.53	1 027 944.50
Amazon.Com Inc	745 140.01	3 714 746.42	15 506 165.02	467 532.15	896 719.15
Nestle SA	609 922.16	3 040 644.88	12 692 317.58	382 690.79	733 994.79
Roche Holding AG	529 181.82	2 638 130.09	11 012 132.70	332 030.91	636 829.95
Zurich Insurance Group AG	470 975.71	2 347 955.17	9 800 879.03	295 509.95	566 783.34
Kingdom of Belgium	466 234.07	2 324 316.68	9 702 206.80	292 534.85	561 077.14

	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
Japan Government Ten	423 502.17	13 076 983.17	3 968 620.41	10 861 168.08	41 995 572.00
United States	393 267.90	12 143 403.43	3 685 296.37	10 085 777.74	38 997 463.44
United Kingdom	324 524.45	10 020 729.65	3 041 104.49	8 322 778.10	32 180 684.81
Federal Republic of Germany	215 782.64	6 662 978.70	2 022 089.72	5 533 977.58	21 397 565.34
French Republic	142 150.25	4 389 343.19	1 332 083.76	3 645 595.75	14 095 986.50
Amazon.Com Inc	124 003.63	3 829 008.37	1 162 032.60	3 180 206.25	12 296 520.90
Nestle SA	101 501.14	3 134 172.13	951 162.77	2 603 105.77	10 065 115.92
Roche Holding AG	88 064.61	2 719 276.38	825 249.65	2 258 511.58	8 732 715.01
Zurich Insurance Group AG	78 378.15	2 420 175.96	734 478.25	2 010 091.90	7 772 180.53
Kingdom of Belgium	77 589.07	2 395 810.38	727 083.75	1 989 854.91	7 693 932.61

Weitere Angaben

Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gegenpartei aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft ist derzeit UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten hat

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gestellt hat

Keine.

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

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 14 «Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich im Weitere Angaben unter 1) Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	33 691.06	447.42	14 456.69	3 926.08	9 786.41
1 Woche bis 1 Monat	996 315.59	13 231.22	427 514.82	116 102.33	289 404.75
1 Monat bis 3 Monate	2 207 776.87	29 319.62	947 347.74	257 275.95	641 303.94
3 Monate bis 1 Jahr	15 348 029.23	203 824.19	6 585 774.56	1 788 531.64	4 458 218.48
mehr als 1 Jahr	169 311 525.20	2 248 483.13	72 650 860.87	19 730 156.55	49 180 761.84
unbegrenzt	95 867 048.31	1 273 129.17	41 136 145.81	11 171 548.23	27 846 978.91

	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	969.71	24 411.83	9 784.14	2 418.76	14 633.46
1 Woche bis 1 Monat	28 676.29	721 909.28	289 337.76	71 527.87	432 742.26
1 Monat bis 3 Monate	63 544.99	1 599 708.59	641 155.50	158 501.57	958 931.44
3 Monate bis 1 Jahr	441 752.20	11 120 858.55	4 457 186.53	1 101 871.64	6 666 302.18
mehr als 1 Jahr	4 873 181.93	122 679 563.31	49 169 377.97	12 155 278.41	73 539 199.87
unbegrenzt	2 759 278.00	69 463 243.05	27 840 533.17	6 882 524.17	41 639 138.37

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	3 352.48	16 713.12	69 764.21	2 103.49	4 034.45
1 Woche bis 1 Monat	99 139.90	494 242.14	2 063 074.93	62 204.54	119 307.31
1 Monat bis 3 Monate	219 688.20	1 095 211.57	4 571 652.94	137 841.61	264 377.99
3 Monate bis 1 Jahr	1 527 229.04	7 613 694.78	31 781 229.30	958 247.67	1 837 903.63
mehr als 1 Jahr	16 847 601.41	83 990 345.39	350 594 094.31	10 570 892.99	20 274 802.88
unbegrenzt	9 539 396.78	47 556 753.68	198 512 304.10	5 985 418.34	11 479 936.20

	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	557.91	17 227.20	5 228.13	14 308.15	55 323.61
1 Woche bis 1 Monat	16 498.52	509 444.55	154 606.91	423 122.27	1 636 035.99
1 Monat bis 3 Monate	36 559.75	1 128 899.21	342 599.85	937 614.12	3 625 359.71
3 Monate bis 1 Jahr	254 156.19	7 847 884.57	2 381 686.54	6 518 108.37	25 202 785.47
mehr als 1 Jahr	2 803 719.68	86 573 806.06	26 273 534.88	71 904 402.36	278 024 102.29
unbegrenzt	1 587 513.49	49 019 552.77	14 876 519.69	40 713 488.39	157 421 947.60

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	34.66%
EUR	26.55%
CHF	16.36%
JPY	10.21%
GBP	8.14%
CAD	1.77%
DKK	0.94%
HKD	0.42%
NOK	0.38%
SEK	0.29%
AUD	0.17%
SGD	0.06%
TRY	0.04%
BRL	0.01%
NZD	0.00%
MXN	0.00%
ZAR	0.00%
Total	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
bis zu 1 Tag	268 213 539.06	3 561 917.10	115 089 297.59	31 255 374.42	77 909 322.31
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
bis zu 1 Tag	7 719 813.34	194 341 878.42	77 891 288.63	19 255 689.99	116 496 552.93
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)
bis zu 1 Tag	26 688 997.06	133 052 654.01	555 390 914.43	16 745 798.12	32 118 171.68
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
bis zu 1 Tag	4 441 490.78	137 145 223.18	41 621 016.44	113 906 801.14	440 429 724.61
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) Equity SICAV – All China (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	268 213 539.06 USD	3 561 917.10 USD	115 089 297.59 EUR	31 255 374.42 EUR	77 909 322.31 EUR

	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	7 719 813.34 EUR	194 341 878.42 USD	77 891 288.63 USD	19 255 689.99 USD	116 496 552.93 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	26 688 997.06 USD	133 052 654.01 USD	555 390 914.43 USD	16 745 798.12 USD	32 118 171.68 EUR

	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	4 441 490.78 CHF	137 145 223.18 USD	41 621 016.44 USD	113 906 801.14 USD	440 429 724.61 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 die Gesellschaft
- 40% zahlbar an den Securities Lending Agent

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Equity SICAV	Prozentsatz
– All China (USD)	0.15%
– Asian Smaller Companies (USD)	0.96%
– Euro Countries Income (EUR)	0.18%
– European High Dividend (EUR)	0.23%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	0.90%
– German High Dividend (EUR)	0.42%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.07%
– Global High Dividend (USD)	0.18%
– Global Impact (USD)	0.11%
– Global Income (USD)	0.18%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	0.11%
– Global Quantitative (USD)	0.15%
– Long Term Themes (USD)	0.13%
– Russia (USD)	0.28%
– Small Caps Europe (EUR)	0.28%
– Swiss Opportunity (CHF)	0.29%
– US Income (USD)	0.08%
– US Opportunity (USD)	0.16%
– US Total Yield (USD)	0.09%
– USA Growth (USD)	0.06%

Weitere Angaben

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Equity SICAV	Prozentsatz
– All China (USD)	0.06%
– Asian Smaller Companies (USD)	0.38%
– Euro Countries Income (EUR)	0.07%
– European High Dividend (EUR)	0.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	0.36%
– German High Dividend (EUR)	0.17%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.03%
– Global High Dividend (USD)	0.07%
– Global Impact (USD)	0.05%
– Global Income (USD)	0.07%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	0.04%
– Global Quantitative (USD)	0.06%
– Long Term Themes (USD)	0.05%
– Russia (USD)	0.11%
– Small Caps Europe (EUR)	0.11%
– Swiss Opportunity (CHF)	0.12%
– US Income (USD)	0.03%
– US Opportunity (USD)	0.06%
– US Total Yield (USD)	0.04%
– USA Growth (USD)	0.03%

Weitere Angaben

b) Die Gesellschaft ist in Synthetic Equity Swaps engagiert die sich als Total Return Swaps (nachstehend «TRS») qualifizieren (gemäss Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365).

UBS (Lux) Equity SICAV

Allgemeine Angaben

– European Opportunity Unconstrained (EUR)

– Global Opportunity Unconstrained (USD)

Verpflichtung in TRS:

Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, exklusive nicht realisierter Gewinne/Verluste):

91 759 630.88 EUR

14 619 671.17 USD

Nominalwert % des Nettofondsvermögens:

14.04%

9.08%

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 6 enthalten.

Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien der Total Return Swaps

Es gibt zwei Gegenparteien: Morgan Stanley & Co International PLC gefolgt von Goldman Sachs Group Inc

Land in dem die Gegenparteien der Total Return Swaps etabliert sind:

Grossbritannien

Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral on Synthetic Equity Swaps: 0.00 EUR - Cash

Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-
mehr als 1 Jahr	91 759 630.88 EUR	14 619 671.17 USD
unbegrenzt	-	-

Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
Abwicklung und Clearing der Geschäfte		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	91 759 630.88 EUR	14 619 671.17 USD
Trilateral	-	-

Weitere Angaben

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Gesamrendite-Swaps

Es gibt keine Gebührenvereinbarungen auf TRS und 100% der angefallenen Erträgen/Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

