

Halbjahresbericht 2021

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 43 925

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2021

UBS (Lux) Strategy SICAV
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Fixed Income Sustainable (EUR)¹
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Fixed Income Sustainable (USD)²
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Income Sustainable (CHF)³
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Income Sustainable (EUR)⁴

UBS (Lux) Strategy SICAV
– Income Sustainable (USD)⁵
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)
² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)
³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)
⁴ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)
⁵ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2021

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	3	
Charakteristik der Gesellschaft	5	
UBS (Lux) Strategy SICAV	11	
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	13	K-1-acc LU1917361336 K-1-mdist LU1917361419 (HKD) K-1-mdist LU1917362060 P-acc LU1917362490 P-mdist LU1917361179 (HKD) P-mdist LU1917361765 (SGD hedged) P-mdist LU1919997111 Q-acc LU1917360957 (HKD) Q-acc LU1917361682 Q-mdist LU1917361252 (HKD) Q-mdist LU1917361849 (SGD hedged) Q-mdist LU1919997202
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR) ¹	37	P-acc LU0042744747 Q-acc LU0943062561
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD) ²	42	P-acc LU0042745397 (JPY hedged) P-acc LU1203193534 Q-acc LU1240800885
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF) ³	47	P-acc LU0994951381 P-dist LU0994669108 Q-acc LU1240800968 Q-dist LU1240801008
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR) ⁴	53	I-A3-acc LU2181696944 K-1-acc LU1097600727 P-acc LU0994951464 P-dist LU0994669793 Q-acc LU1240801263 Q-dist LU1240801347
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD) ⁵	58	K-1-acc LU1097765488 P-acc LU0994951548 P-dist LU0994670023 Q-acc LU1240801693 Q-dist LU1240801776
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	63	K-1-acc LU1622990858 (CHF hedged) K-1-acc LU1622991070 (EUR hedged) K-1-acc LU1622990932 (EUR hedged) K-X-acc LU1675059452 P-4%-mdist LU1599185995 (HKD) P-4%-mdist LU1647379343 P-acc LU1599185649 (CHF hedged) P-acc LU1599186027 (EUR hedged) P-acc LU1599186530 (GBP hedged) P-acc LU1616912249 (SGD hedged) P-acc LU1599186704 (SGD hedged) P-mdist LU1637863462 Q-4%-mdist LU1891428200 Q-acc LU1599185722 (CHF hedged) Q-acc LU1599186373 (EUR hedged) Q-acc LU1599186613 (GBP hedged) Q-acc LU1616912322 (SGD hedged) Q-mdist LU2038507948
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	86	K-1-acc LU1622991310 (EUR hedged) K-1-acc LU1622991401 P-4%-mdist LU1599188155 P-acc LU1599187934 (CHF hedged) P-acc LU1599188239 (EUR hedged) P-acc LU1599188403 (GBP hedged) P-acc LU1616912678 (SGD hedged) P-acc LU1599188668 Q-4%-mdist LU1898250995 Q-acc LU1599188072 (CHF hedged) Q-acc LU1599188312 (EUR hedged) Q-acc LU1599188585 (GBP hedged) Q-acc LU1616912751

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

⁴ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

⁵ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	108	K-1-4%-mdist (EUR hedged) K-1-4%-mdist K-1-acc (EUR hedged) K-1-acc P-4%-mdist (HKD) P-4%-mdist P-acc (HKD) P-acc (AUD hedged) P-acc (CAD hedged) P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc (GBP hedged) P-acc (SGD hedged) P-acc Q-4%-mdist (HKD) Q-4%-mdist Q-acc (HKD) Q-acc (CAD hedged) Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc (GBP hedged) Q-acc (SEK hedged) Q-acc (SGD hedged) Q-acc	LU1717044132 LU1629324036 LU1616912835 LU1622991153 LU1599187181 LU1647379426 LU1599186969 LU1603467017 LU1603467363 LU1603467108 LU1599187264 LU1599187421 LU1611257418 LU1599187777 LU1895574181 LU1891428119 LU1599187009 LU1891428465 LU1891428895 LU1599187348 LU1599187694 LU1616912595 LU1599187850 LU1891428036
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)	132	P-acc P-dist Q-acc Q-dist	LU1059709862 LU1060236970 LU1240802071 LU1240802154
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	137		
Anhang 1 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	148		
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	151		

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

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

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

Francesca Guagnini
Managing Director, UBS Asset Management (UK) Ltd.
London, Grossbritannien

Raphael Schmidt-Richter
Executive Director, UBS Asset Management
(Deutschland) GmbH, Frankfurt am Main, Deutschland

Josée Lynda Denis (seit dem 31. August 2021)
Independent Director, Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

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

Portfolio Manager

UBS (Lux) Strategy SICAV
– Fixed Income Sustainable (EUR)¹
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Fixed Income Sustainable (USD)²
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Income Sustainable (CHF)³
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Income Sustainable (EUR)⁴
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Income Sustainable (USD)⁵
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
UBS Switzerland AG, Zürich

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

⁴ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

⁵ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
UBS Asset Management 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

Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

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

Zahlstellen

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

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

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

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

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

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

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

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

* Restricted foreign scheme

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik der Gesellschaft

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

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

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

Zum 30. November 2021 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Rechnungswährung
– Dynamic Income (USD)	USD
– Fixed Income Sustainable (EUR) ¹	EUR
– Fixed Income Sustainable (USD) ²	USD
– Income Sustainable (CHF) ³	CHF
– Income Sustainable (EUR) ⁴	EUR
– Income Sustainable (USD) ⁵	USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	USD
– Xtra Yield (EUR)	EUR

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

⁴ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

⁵ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)

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

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

Zur Zeit werden folgenden Aktienklassen angeboten:

«P»

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

«N»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «N» (= Aktien mit Einschränkungen der Vertriebspartner oder –länder) werden ausschliesslich über von der UBS Asset Management Switzerland AG dazu ermächtigte Vertriebsstellen mit Domizil Spanien, Italien, Portugal und Deutschland sowie ggf. in weiteren Vertriebsländern, sofern dies von der Gesellschaft beschlossen wird, ausgegeben. Für diese Klassen werden auch im Falle zusätzlicher Merkmale keine Einstiegskosten erhoben. 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 han-

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

«F»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. 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 oder Verträgen über Fondssparpläne mit ihren Kunden, diesen nur Klassen ohne Retrozession anbieten können, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar.

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.

«I-A1»

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

«I-A2»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A2» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. 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. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 10 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen; oder
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – oder einer schriftlichen Genehmigung von der UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. mit einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – sein bei UBS verwaltetes Gesamtvermögen oder sein Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS mehr als CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent) betragen oder

- (iii) der institutionelle Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

«I-A3»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A3» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. 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. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

«I-B»

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

«I-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung zwecks mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses 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.

«U-X»

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

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

«hedged»

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

«BRL hedged»

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

«RMB hedged»

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

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

Beim Onshore RMB (CNY) handelt es sich um eine nicht frei konvertierbare Währung; er unterliegt Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf

die Repatriierung, die von der Regierung der VRC festgelegt werden. Der Offshore RMB (CNH) kann hingegen gegen andere Währungen, insbesondere EUR, CHF und USD, frei gewechselt werden. Dies bedeutet, dass der Wechselkurs zwischen dem Offshore RMB (CNH) und anderen Währungen durch Angebot und Nachfrage für das jeweilige Währungspaar bestimmt wird.

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

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

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

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

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

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

bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren. Die maximalen Einstiegskosten für Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» betragen 6%.

«UKdist»

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

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

«seeding»

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

Die Gesamtheit der Nettovermögen der einzelnen Subfonds ergibt das 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.

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

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

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

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

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

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

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

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

UBS (Lux) Strategy SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
	30.11.2021
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 494 598 396.31
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	506 260 436.13
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 000 858 832.44
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	104 305 272.93*
Andere liquide Mittel (Margins)	37 666 551.63
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	9 717 618.30
Forderungen aus Zeichnungen	2 828 714.66
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 250 169.28
Forderungen aus Dividenden	1 354 536.08
Sonstige Forderungen	1 137 304.07
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	595.82
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	54 694.33
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	20 801 279.85
Total Aktiva	4 181 975 569.39
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-8 484 997.43
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 313 993.05
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 000 801.98
Kontokorrentkredit	-3 534 207.59
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3 228.96
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-5 934 820.40
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-11 781 942.17
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 168 184.82
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-201 340.57
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-596 511.13
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 966 036.52
Total Passiva	-38 020 028.10
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4 143 955 541.29

* Zum 30. November 2021 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von EUR 408 670.93 als Sicherheit eingesetzt.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	1.6.2021-30.11.2021
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 347.10
Zinsen auf Wertpapiere	8 403 002.46
Dividenden	7 512 932.29
Nettoerträge aus Securities Lending	167 343.53
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	362 677.57
Total Erträge	16 447 302.95
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-26 352 092.19
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-626 202.44
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-487 197.59
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-97 202.66
Sonstige Aufwendungen	-401 422.72
Total Aufwendungen	-27 964 117.60
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-11 516 814.65
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	55 736 063.54
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-1 266 948.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	158 185.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	30 050 939.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-66 578 315.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	385 974.40
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-16 639 929.41
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 845 970.30
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-9 670 844.35
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-13 622 843.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	91 123.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-161 650.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-27 006 251.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	24 274 894.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 514 686.14
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-17 939 413.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-27 610 257.40

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2021-30.11.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4 036 740 187.03*
Zeichnungen	471 859 412.40
Rücknahmen	-317 331 203.18
Total Mittelzufluss (-abfluss)	154 528 209.22
Ausbezahlte Dividende	-19 702 597.56
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-11 516 814.65
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 845 970.30
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-17 939 413.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-27 610 257.40
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4 143 955 541.29

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. November 2021. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2021 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 3 741 084 327.44.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2021	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		638 706 690.39	530 090 612.88	488 867 866.14
Klasse K-1-acc¹	LU1917361336			
Aktien im Umlauf		-	-	1.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	5 054 883.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	5 027 081.24
Klasse K-1-mdist	LU1917361419			
Aktien im Umlauf		13.3000	7.6000	8.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 259 205.75	5 497 899.23	4 721 355.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 259 205.75	5 509 994.61	4 695 388.35
Klasse (HKD) K-1-mdist	LU1917362060			
Aktien im Umlauf		2.5000	1.6000	2.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		41 801 172.64	43 504 513.31	37 310 016.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		41 801 172.64	43 600 223.24	37 104 810.97
Klasse P-acc	LU1917362490			
Aktien im Umlauf		626 504.0820	474 026.9780	626 008.1500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.96	122.33	100.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		119.96	122.60	99.95
Klasse P-mdist	LU1917361179			
Aktien im Umlauf		2 668 103.4810	2 182 895.0430	2 316 940.9420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.90	108.86	93.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		103.90	109.10	93.35
Klasse (HKD) P-mdist	LU1917361765			
Aktien im Umlauf		122 523.4980	115 586.4260	165 242.2560
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 032.28	1 076.66	927.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		1 032.28	1 079.03	922.30
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU1919997111			
Aktien im Umlauf		507 932.6680	382 399.7960	519 138.8820
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		103.44	108.30	93.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		103.44	108.54	93.07
Klasse Q-acc	LU1917360957			
Aktien im Umlauf		210 450.5050	165 449.0320	187 715.0980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.54	124.49	101.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		122.54	124.76	100.95
Klasse (HKD) Q-acc	LU1917361682			
Aktien im Umlauf		3 505.9720	1 888.9480	3 388.9480
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 217.81	1 231.68	1 002.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		1 217.81	1 234.39	997.40
Klasse Q-mdist	LU1917361252			
Aktien im Umlauf		796 432.4540	691 959.2000	517 151.8050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.26	110.90	94.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		106.26	111.14	94.33
Klasse (HKD) Q-mdist	LU1917361849			
Aktien im Umlauf		25 808.2920	24 682.3960	25 002.5080
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 054.50	1 095.70	936.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		1 054.50	1 098.11	931.56
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	LU1919997202			
Aktien im Umlauf		440 885.0380	422 131.8290	410 105.9040
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		105.69	110.24	94.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		105.69	110.48	94.02

¹ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	38.61
Vereinigte Staaten	31.44
Irland	10.89
Japan	3.50
Grossbritannien	2.69
Frankreich	2.46
Australien	2.07
Deutschland	2.06
Niederlande	1.32
Schweiz	1.08
Spanien	0.53
Italien	0.46
Kanada	0.32
Finnland	0.28
Belgien	0.17
Hongkong	0.12
Schweden	0.09
Singapur	0.09
Österreich	0.05
Portugal	0.03
Neuseeland	0.03
Argentinien	0.03
Norwegen	0.02
Bermuda	0.01
Isle of Man	0.01
Dänemark	0.01
Jersey	0.01
Papua-Neuguinea	0.01
Israel	0.01
Total	98.40

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	48.93
Länder- & Zentralregierungen	5.45
Internet, Software & IT-Dienste	5.23
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.73
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.37
Banken & Kreditinstitute	3.21
Elektronik & Halbleiter	2.56
Computer & Netzwerkausrüster	2.22
Detailhandel, Warenhäuser	2.10
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.73
Energie- & Wasserversorgung	1.67
Telekommunikation	1.51
Fahrzeuge	1.50
Versicherungen	1.29
Erdöl	1.03
Maschinen & Apparate	0.87
Immobilien	0.84
Tabak & alkoholische Getränke	0.82
Diverse Konsumgüter	0.82
Chemie	0.71
Verkehr & Transport	0.70
Baugewerbe & Baumaterial	0.65
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.65
Biotechnologie	0.65
Elektrische Geräte & Komponenten	0.60
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.60
Gastgewerbe & Freizeit	0.55
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.52
Diverse Dienstleistungen	0.48
Gesundheits- & Sozialwesen	0.42
Bergbau, Kohle & Stahl	0.38
Nichteisenmetalle	0.29
Diverse Investitionsgüter	0.27
Diverse Handelsfirmen	0.26
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.22
Edelmetalle und -steine	0.15
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.10
Gummi & Reifen	0.08
Umwelt & Recycling	0.08
Landwirtschaft & Fischerei	0.07
Verpackungsindustrie	0.06
Photo & Optik	0.02
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.01
Total	98.40

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	577 997 749.57
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	50 459 739.20
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	628 457 488.77
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	17 759 111.15*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 939 577.85
Forderungen aus Zeichnungen	96 199.99
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6 622.32
Forderungen aus Dividenden	525 207.67
Sonstige Forderungen	133 584.77
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 459 541.08
Total Aktiva	651 377 333.60
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 126 502.71
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 102 000.49
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-10 044 838.92
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-301 661.21
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-32 527.53
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-63 112.35
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-397 301.09
Total Passiva	-12 670 643.21
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	638 706 690.39

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-30.11.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	943.33
Zinsen auf Wertpapiere	20 379.08
Dividenden	2 495 756.80
Nettoerträge aus Securities Lending	21 399.96
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	214 671.13
Total Erträge	2 753 150.30
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 516 602.88
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-100 332.05
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-74 553.02
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 602.67
Total Aufwendungen	-3 693 090.62
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-939 940.32
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	8 379 702.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-1 606 915.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	7 228.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 921 250.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	434 452.79
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-652 148.24
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	9 483 571.05
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	8 543 630.73
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-24 911 188.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	620 218.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-8 374.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 450 928.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 704 930.72
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-24 553 347.62
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-16 009 716.89

* Zum 30. November 2021 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 460 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-30.11.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	530 090 612.88
Zeichnungen	181 677 769.01
Rücknahmen	-42 673 589.96
Total Mittelzufluss (-abfluss)	139 004 179.05
Ausbezahlte Dividende	-14 378 384.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-939 940.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	9 483 571.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-24 553 347.62
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-16 009 716.89
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	638 706 690.39

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-30.11.2021
Klasse	K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13.3000
Klasse	(HKD) K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.9000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.5000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	474 026.9780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	175 864.8670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 387.7630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	626 504.0820
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 182 895.0430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	706 710.2660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-221 501.8280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 668 103.4810
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	115 586.4260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 921.7260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 984.6540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	122 523.4980
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	382 399.7960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	161 658.5420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 125.6700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	507 932.6680
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	165 449.0320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	55 535.3500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 533.8770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	210 450.5050
Klasse	(HKD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 888.9480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 617.0240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 505.9720
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	691 959.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	139 797.6310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 324.3770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	796 432.4540
Klasse	(HKD) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 682.3960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 231.2400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 105.3440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 808.2920
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	422 131.8290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	97 029.9460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-78 276.7370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	440 885.0380

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	21 716.85
K-1-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	26 271.94
K-1-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	26 281.23
K-1-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	24 774.61
K-1-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	24 783.71
K-1-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	24 792.67
(HKD) K-1-mdist	15.6.2021	18.6.2021	HKD	171 844.02
(HKD) K-1-mdist	15.7.2021	20.7.2021	HKD	208 006.02
(HKD) K-1-mdist	16.8.2021	19.8.2021	HKD	208 223.60
(HKD) K-1-mdist	15.9.2021	20.9.2021	HKD	196 444.89
(HKD) K-1-mdist	15.10.2021	20.10.2021	HKD	196 702.00
(HKD) K-1-mdist	15.11.2021	18.11.2021	HKD	196 630.92
P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.43
P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.52
P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.52
P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.49
P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.49
P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.49
(HKD) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	HKD	4.25
(HKD) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	HKD	5.14
(HKD) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	HKD	5.14
(HKD) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	HKD	4.85
(HKD) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	HKD	4.86
(HKD) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	HKD	4.85
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	SGD	0.42
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2021	21.7.2021	SGD	0.51
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	SGD	0.51
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	SGD	0.48
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	SGD	0.48
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	SGD	0.48
Q-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.43
Q-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.53
Q-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.53
Q-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.50
Q-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.50
Q-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.50
(HKD) Q-mdist	15.6.2021	18.6.2021	HKD	4.32
(HKD) Q-mdist	15.7.2021	20.7.2021	HKD	5.24
(HKD) Q-mdist	16.8.2021	19.8.2021	HKD	5.24
(HKD) Q-mdist	15.9.2021	20.9.2021	HKD	4.95
(HKD) Q-mdist	15.10.2021	20.10.2021	HKD	4.95
(HKD) Q-mdist	15.11.2021	18.11.2021	HKD	4.95
(SGD hedged) Q-mdist	15.6.2021	18.6.2021	SGD	0.43
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2021	21.7.2021	SGD	0.52
(SGD hedged) Q-mdist	16.8.2021	19.8.2021	SGD	0.52
(SGD hedged) Q-mdist	15.9.2021	20.9.2021	SGD	0.49
(SGD hedged) Q-mdist	15.10.2021	20.10.2021	SGD	0.49
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2021	18.11.2021	SGD	0.49

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Australien			
AUD AFTERPAY LTD NPV	2 250.00	173 655.21	0.03
AUD AGL ENERGY NPV	7 218.00	27 636.78	0.00
AUD APA GROUP NPV	11 675.00	78 890.85	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	6 323.00	197 759.38	0.03
AUD ASX LTD NPV	3 134.00	200 950.17	0.03
AUD AURIZON HOLDINGS NPV	21 981.00	52 523.57	0.01
AUD AUSNET SERVICES NPV	12 564.00	22 627.60	0.00
AUD AUST & NZ BANK GRP NPV	29 762.00	563 443.32	0.09
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	4 887.00	68 505.57	0.01
AUD BRAMBLES LTD NPV	14 827.00	105 235.97	0.02
AUD CMNWTH BK OF AUST NPV	18 435.00	1 217 987.16	0.19
AUD COCHLEAR LTD NPV	623.00	96 210.57	0.02
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	8 037.00	108 786.94	0.02
AUD CROWN RESORTS LTD NPV	2 771.00	21 651.85	0.00
AUD CSL NPV	4 716.00	1 025 868.88	0.16
AUD DOMINOS PIZZA ENT NPV	524.00	48 196.45	0.01
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	11 459.00	55 656.28	0.01
AUD EVOLUTION MINING NPV	33 492.00	95 702.44	0.01
AUD FORTESCUE METALS G NPV	26 127.00	315 116.19	0.05
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	17 401.00	304 629.64	0.05
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	22 169.00	82 838.76	0.01
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	27 987.00	87 909.73	0.01
AUD LEND LEASE GROUP NPV	6 376.00	48 283.24	0.01
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	3 554.00	495 777.66	0.08
AUD MAGELLAN FINANCIAL NPV	1 835.00	43 144.70	0.01
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	38 988.00	95 373.32	0.01
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	42 713.00	86 616.97	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	34 500.00	667 818.74	0.10
AUD NEWCREST MINING NPV	12 666.00	212 127.14	0.03
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	12 765.00	85 441.66	0.01
AUD ORICA LIMITED NPV	5 027.00	50 471.82	0.01
AUD ORIGIN ENERGY NPV	15 839.00	53 907.09	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	12 414.00	44 538.86	0.01
AUD QBE INS GROUP NPV	16 093.00	132 592.82	0.02
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	2 152.00	101 959.01	0.02
AUD REA GROUP LIMITED NPV	555.00	63 904.16	0.01
AUD REECE AUSTRALIA NPV	2 591.00	43 026.02	0.01
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	5 815.00	385 512.26	0.06
AUD SANTOS LIMITED NPV	21 533.00	97 409.67	0.02
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	55 518.00	121 637.97	0.02
AUD SEEK LIMITED NPV	3 276.00	80 835.10	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	7 775.00	235 399.28	0.04
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	3 788.00	83 477.19	0.01
AUD SOUTH32 LTD NPV	48 090.00	120 366.70	0.02
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	27 857.00	86 316.27	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	13 440.00	103 110.62	0.02
AUD SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)	15 225.00	89 600.88	0.01
AUD TABCORP HLDGS LTD NPV	19 376.00	68 417.99	0.01
AUD TELSTRA CORP NPV	37 617.00	108 556.40	0.02
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	31 814.00	308 138.41	0.05
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	10 833.00	92 941.78	0.01
AUD VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	34 618.00	41 605.29	0.01
AUD WESFARMERS LTD NPV	17 604.00	709 733.13	0.11
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	38 412.00	558 883.31	0.09
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	1 514.00	56 326.63	0.01
AUD WOODSIDE PETROLEUM NPV	9 472.00	143 926.49	0.02
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	19 803.00	573 166.57	0.09
Total Australien		11 242 128.46	1.76
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	2 474.00	107 407.21	0.02
EUR OMV AG NPV(VAR)	1 479.00	78 193.89	0.01
EUR RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	919.00	27 122.66	0.00
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	568.00	59 139.02	0.01
EUR VOESTALPINE AG NPV	1 147.00	38 576.97	0.01
Total Österreich		310 439.75	0.05
Belgien			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	5 850.00	324 332.35	0.05
EUR COLRUYT SA NPV	1 033.00	48 067.87	0.01
EUR ELIA SYS OPERATOR NPV	278.00	34 389.56	0.01
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	842.00	90 529.57	0.01
EUR PROXIMUS SA NPV	1 095.00	19 745.16	0.00
EUR SOFINA NPV	134.00	61 659.47	0.01
EUR SOLVAY SA NPV	569.00	63 354.94	0.01
EUR UMICORE NPV	1 301.00	62 984.08	0.01
Total Belgien		705 063.00	0.11
Kanada			
CAD ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	3 900.00	52 565.48	0.01
CAD B2GOLD CORP COM NPV	3 700.00	14 594.64	0.00
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	2 025.00	49 298.99	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	561.00	20 191.28	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	1 276.00	27 911.26	0.00
CAD TELUS CORPORATION NPV	2 570.00	58 500.16	0.01
Total Kanada		223 061.81	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Finnland			
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	3 647.00	113 874.45	0.02
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	4 844.00	317 548.15	0.05
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	3 669.00	50 734.92	0.01
Total Finnland		482 157.52	0.08
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	1 312.00	38 647.52	0.01
EUR ADP EUR3	330.00	38 296.29	0.01
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	3 659.00	600 569.94	0.09
EUR AIRBUS EUR1	4 587.00	509 703.92	0.08
EUR ALSTOM EUR7.00	2 720.00	96 380.18	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	342.00	28 274.96	0.00
EUR ARKEMA EUR10	754.00	98 110.00	0.02
EUR AXA EUR2.29	15 762.00	432 010.57	0.07
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	338.00	47 632.69	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	8 758.00	542 978.90	0.08
EUR BOLLORE EURO.16	8 573.00	45 701.31	0.01
EUR BOUYGUES EUR1	2 794.00	94 190.55	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	2 664.00	83 840.81	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	1 258.00	289 005.58	0.04
EUR CARREFOUR EUR2.50	4 164.00	68 523.92	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	3 947.00	249 593.31	0.04
EUR CNP ASSURANCES EUR1	1 223.00	29 693.45	0.00
EUR COVIVIO EUR3	400.00	32 966.57	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	8 467.00	114 994.47	0.02
EUR DANONE EURO.25	8 667.00	507 192.35	0.08
EUR EDENRED EUR2	1 964.00	87 366.01	0.01
EUR EDF EURO.5	2 797.00	39 007.48	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	645.00	59 692.71	0.01
EUR ENGIE EUR1	13 959.00	201 273.93	0.03
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	2 249.00	448 121.60	0.07
EUR EURAZEO NPV	237.00	19 300.61	0.00
EUR FAURECIA EUR7	871.00	37 157.07	0.01
EUR GETLINK SE EURO.40	4 269.00	62 707.68	0.01
EUR HERMES INTL NPV	254.00	472 596.67	0.07
EUR IPSEN EUR1	361.00	35 002.27	0.01
EUR KERING EUR4	597.00	457 889.35	0.07
EUR KLEPIERRE EUR1.40	1 495.00	31 442.60	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	2 022.00	904 695.37	0.14
EUR LEGRAND SA EUR4	2 003.00	218 197.94	0.03
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	2 172.00	1 678 601.88	0.26
EUR ORANGE EUR4	15 762.00	168 723.64	0.03
EUR ORPEA EUR2.5	389.00	36 517.39	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	1 697.00	386 804.00	0.06
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	1 617.00	104 000.24	0.02
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	154.00	35 881.88	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	1 384.00	44 335.85	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	2 753.00	306 097.17	0.05
EUR SANOFI EUR2	15 306.00	1 444 776.44	0.23
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	229.00	134 397.32	0.02
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	7 362.00	1 294 543.15	0.20
EUR SEB SA EUR1	268.00	39 487.40	0.01
EUR SOC GENERALE EUR1.25	6 080.00	188 508.28	0.03
EUR SODEXO EUR4	634.00	52 837.19	0.01
EUR SUEZ EUR4	2 648.00	58 821.92	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	462.00	188 613.87	0.03
EUR THALES EUR3	883.00	72 038.22	0.01
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	19 908.00	910 006.94	0.14
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	836.00	42 636.78	0.01
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	999.00	65 444.41	0.01
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	1 595.00	45 852.78	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	5 125.00	163 831.08	0.03
EUR VINCI EUR2.50	4 225.00	397 858.52	0.06
EUR VIVENDI SA EUR5.50	5 702.00	72 204.43	0.01
EUR WENDEL EUR4	167.00	19 004.29	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	1 895.00	98 939.77	0.02
Total Frankreich		15 073 524.42	2.36
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	2 706.00	258 838.34	0.04
EUR BECHTLE AG NPV	624.00	44 797.44	0.01
EUR BEIERSDORF AG NPV	750.00	74 475.32	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	347.00	69 113.70	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	7 609.00	53 400.85	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	920.00	98 066.77	0.02
EUR COVESTRO AG NPV	1 709.00	95 874.74	0.01
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	1 542.00	91 608.94	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	3 301.00	124 454.22	0.02
EUR GEA GROUP AG NPV	2 002.00	100 796.87	0.02
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	1 071.00	71 294.31	0.01
EUR HELLOFRESH SE NPV	1 217.00	122 465.05	0.02
EUR HENKEL AG & CO KGAA	1 362.00	100 492.55	0.02
EUR KION GROUP AG NPV	552.00	59 275.00	0.01
EUR KNORR BREMSE AG NPV	532.00	52 552.37	0.01
EUR LANXESS AG NPV	800.00	46 176.61	0.01
EUR MERCK KGAA NPV	1 031.00	254 032.05	0.04
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	363.00	45 680.68	0.01
EUR PUMA SE NPV	755.00	90 719.14	0.01
EUR RATIONAL AG NPV	38.00	34 825.61	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	8 884.00	341 494.21	0.05
EUR SAP AG ORD NPV	8 148.00	1 038 017.78	0.16
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	1 093.00	153 169.96	0.02
EUR TEAMVIEWER AG NPV	1 136.00	15 331.39	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	253.00	70 169.00	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	1 743.00	157 463.76	0.02
Total Deutschland		3 664 586.66	0.57

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Hongkong			
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	19 500.00	58 906.35	0.01
HKD CHOW TAI FOOK JEWE HKD1	7 400.00	13 270.14	0.00
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	11 000.00	62 930.92	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	4 000.00	23 166.17	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	9 000.00	88 200.77	0.01
HKD HANG LUNG PROP HKD1	10 000.00	19 831.06	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	4 500.00	79 657.76	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	8 000.00	32 735.37	0.01
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	16 000.00	21 714.12	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	62 400.00	93 169.57	0.02
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	7 500.00	45 168.26	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	18 000.00	21 519.14	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	5 000.00	20 042.72	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	7 500.00	91 202.37	0.02
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	7 600.00	18 054.73	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	10 000.00	50 667.98	0.01
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	10 000.00	24 397.60	0.01
Total Hongkong		764 635.03	0.12
Irland			
GBP DCC ORD EURO.25	1 052.00	77 077.66	0.01
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	1 168.00	157 435.42	0.03
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	976.00	119 306.40	0.02
Total Irland		353 819.48	0.06
Israel			
USD SOLAREEDGE TECHNOLO USD0.0001	139.00	45 558.64	0.01
Total Israel		45 558.64	0.01
Italien			
EUR AMPLIFON EURO.02	925.00	44 895.68	0.01
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	15 792.00	315 159.18	0.05
EUR DIASORIN SPA EUR1	231.00	49 077.57	0.01
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	4 435.00	77 326.64	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 963.00	22 393.82	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	4 822.00	60 463.95	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	80 786.00	41 829.05	0.01
Total Italien		611 145.89	0.10
Japan			
JPY ADVANTEST CORP NPV	1 000.00	87 982.74	0.01
JPY AISIN CORPORATION NPV	400.00	14 690.21	0.00
JPY ASAHII INTECC CO LT NPV	1 400.00	30 676.82	0.01
JPY AZBIL CORP NPV	500.00	22 105.77	0.00
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	900.00	70 045.36	0.01
JPY CAPCOM CO LTD NPV	800.00	19 932.19	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	600.00	82 434.28	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	4 800.00	27 943.11	0.00
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	3 100.00	100 471.18	0.02
JPY CONCORDIA FINANZIA NPV	8 300.00	30 189.79	0.01
JPY COSMOS PHARMACEUTI NPV	100.00	15 509.27	0.00
JPY CYBER AGENT NPV	1 700.00	31 336.47	0.01
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	5 100.00	102 723.15	0.02
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	400.00	32 022.55	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	7 900.00	196 517.24	0.03
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	1 100.00	224 272.32	0.04
JPY DAITO TRUST CONST NPV	200.00	21 647.80	0.00
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	5 900.00	172 305.25	0.03
JPY DAIWA HOUSE REIT I REIT	14.00	39 887.27	0.01
JPY DISCO CORPORATION NPV	200.00	57 422.17	0.01
JPY EISAI CO NPV	2 500.00	151 327.67	0.02
JPY FANUC CORP NPV	900.00	176 322.16	0.03
JPY FAST RETAILING CO NPV	300.00	178 079.18	0.03
JPY FUJII ELECTRIC CO L NPV	500.00	26 157.03	0.00
JPY GLP J-REIT REIT	18.00	28 582.50	0.00
JPY GMO PAYMENT GATEWA NPV	100.00	13 413.18	0.00
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	1 100.00	32 599.41	0.01
JPY HARMONIC DRIVE SYS NPV	200.00	8 252.23	0.00
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	200.00	28 992.91	0.01
JPY HIROSE ELECTRIC NPV	200.00	33 554.98	0.01
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	300.00	22 775.11	0.00
JPY HULIC CO LTD NPV	800.00	7 581.14	0.00
JPY IBIDEN CO LTD NPV	500.00	31 133.03	0.01
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	600.00	15 488.13	0.00
JPY ISUZU MOTORS NPV	4 800.00	64 763.75	0.01
JPY ITO EN LTD NPV	200.00	11 748.65	0.00
JPY ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	600.00	19 525.30	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	2 800.00	60 638.51	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	1 400.00	21 675.99	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	7.00	40 380.47	0.01
JPY JSR CORP NPV	600.00	22 405.21	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	5 900.00	65 004.18	0.01
JPY KAKAKU.COM INC NPV	500.00	13 981.24	0.00
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	3 200.00	28 943.59	0.01
JPY KANSAI PAINT CO NPV	1 000.00	22 458.06	0.00
JPY KAO CORP NPV	4 800.00	244 639.57	0.04
JPY KEIO CORPORATION NPV	300.00	13 501.26	0.00
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	800.00	21 912.02	0.00
JPY KIKKOMAN CORP NPV	600.00	45 761.59	0.01
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	700.00	20 097.76	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	8 800.00	140 821.70	0.02
JPY KOBAYASHI PHARMACE NPV	300.00	23 567.75	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	400.00	15 077.72	0.00
JPY KOEI TECMO HOLDING NPV	390.00	16 332.29	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	600.00	34 506.14	0.01
JPY KOMATSU NPV	3 900.00	89 029.02	0.01
JPY KOSE CORPORATION NPV	100.00	12 039.28	0.00
JPY KURITA WATER INDS NPV	400.00	18 671.01	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	300.00	78 589.99	0.01
JPY LION CORP NPV	1 100.00	15 607.03	0.00
JPY M3 INC NPV	2 000.00	107 781.06	0.02
JPY MAKITA CORP NPV	900.00	39 505.04	0.01
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	200.00	8 895.15	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	1 000.00	58 655.16	0.01
JPY MINEBEA MITSUMI INC	1 800.00	47 558.24	0.01
JPY MISUMI GROUP INC NPV	1 400.00	58 998.63	0.01
JPY MITSUBISHI GAS CHM NPV	1 600.00	26 618.52	0.00
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	3 200.00	15 049.54	0.00
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	1 500.00	40 226.34	0.01
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	4 200.00	86 408.03	0.01
JPY MIURA CO LTD NPV	500.00	17 548.11	0.00
JPY MONOTARO CO LTD NPV	1 200.00	23 842.53	0.00
JPY NABTESCO CORP NPV	1 000.00	28 931.26	0.01
JPY NIDEC CORPORATION NPV	1 900.00	217 534.90	0.03
JPY NIHON M&A CENTER I NPV	1 300.00	38 183.10	0.01
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	6.00	36 989.74	0.01
JPY NIPPON EXPRESS CO NPV	600.00	34 189.09	0.01
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	2 500.00	26 267.12	0.00
JPY NIPPON SANJO HOLDI NPV	400.00	8 465.37	0.00
JPY NIPPON SHINYAKU CO NPV	100.00	7 397.95	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	4 100.00	61 367.30	0.01
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	500.00	28 799.15	0.01
JPY NISSHIN SEIFUN GRP NPV	1 200.00	17 290.06	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	200.00	14 690.21	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	400.00	63 516.67	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	1 400.00	97 406.31	0.02
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	1 200.00	26 051.35	0.00
JPY OBAYASHI CORP NPV	8 000.00	58 901.76	0.01
JPY OBIC CO LTD NPV	300.00	55 458.19	0.01
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	1 400.00	26 965.52	0.00
JPY OJI HOLDINGS CO NPV	8 400.00	38 839.23	0.01
JPY OLYMPUS CORP NPV	5 000.00	111 805.89	0.02
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	3 200.00	70 611.65	0.01
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	100.00	9 828.70	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	900.00	141 406.49	0.02
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 900.00	32 395.97	0.01
JPY PERSOL HOLDINGS CO NPV	1 300.00	37 553.39	0.01
JPY POLA ORBIS HOLDINGS IN NPV	600.00	10 684.75	0.00
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	3 400.00	34 765.07	0.01
JPY RECRUIT HLDGS CO I NPV	6 100.00	370 743.76	0.06
JPY RINNAI CORP NPV	300.00	28 323.57	0.00
JPY RYOHIN KEIKAKU CO NPV	1 200.00	19 393.19	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	1 100.00	28 327.10	0.00
JPY SCSK CORP	1 800.00	34 162.67	0.01
JPY SECOM CO NPV	1 800.00	121 495.44	0.02
JPY SEKISUI HOUSE NPV	5 900.00	114 835.53	0.02
JPY SHARP CORP NPV	600.00	6 711.00	0.00
JPY SHIMANO INC NPV	300.00	82 962.70	0.01
JPY SHIMIZU CORP NPV	5 100.00	32 204.85	0.01
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	1 600.00	267 735.26	0.04
JPY SHIONOGI & CO NPV	1 000.00	69 778.50	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	1 700.00	97 363.16	0.02
JPY SHIZUOKA BANK NPV	900.00	6 341.10	0.00
JPY SMC CORP NPV	300.00	191 950.33	0.03
JPY SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	200.00	10 445.20	0.00
JPY STANLEY ELECTRIC NPV	600.00	15 599.10	0.00
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	1 000.00	37 280.37	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	800.00	28 217.89	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	1 800.00	72 684.84	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	800.00	99 766.61	0.02
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	6 600.00	78 006.08	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	2 200.00	64 133.16	0.01
JPY TAISHO PHARM H NPV	100.00	4 914.35	0.00
JPY TERUMO CORP NPV	2 800.00	114 125.68	0.02
JPY TIS INC. NPV	1 200.00	37 095.42	0.01
JPY TOBU RAILWAY CO NPV	1 400.00	31 626.23	0.01
JPY TOHO CO LTD NPV	600.00	26 685.46	0.00
JPY TOHO GAS CO NPV	400.00	11 290.68	0.00
JPY TOHOKU ELEC POWER NPV	1 000.00	6 922.37	0.00
JPY TOKYO CENTURY CORP NPV	200.00	9 546.88	0.00
JPY TOKYO GAS CO NPV	3 500.00	59 954.20	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	2 300.00	31 822.63	0.01
JPY TORAY INDS INC NPV	5 600.00	32 590.43	0.01
JPY TOSOH CORP NPV	3 100.00	44 529.48	0.01
JPY TOTO LTD NPV	400.00	17 719.85	0.00
JPY TOYO SUISAN KAISHA NPV	300.00	12 153.77	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	800.00	65 665.60	0.01
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	1 900.00	82 914.26	0.01
JPY TSURUHA HOLDINGS I NPV	100.00	11 273.06	0.00
JPY USS CO LTD NPV	2 100.00	30 812.45	0.01
JPY WELCIA HOLDINGS CO NPV	700.00	24 813.95	0.00
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	300.00	14 980.84	0.00
JPY YAMAHA CORP NPV	600.00	30 754.33	0.01
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	1 200.00	26 463.52	0.00
JPY ZOZO INC NPV	738.00	23 496.15	0.00
Total Japan		7 794 048.22	1.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Jersey			
USD NOVOCURE LTD COM USD0.00	288.00	26 968.32	0.00
Total Jersey		26 968.32	0.00
Luxemburg			
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	7 236.00	43 167.66	0.01
Total Luxemburg		43 167.66	0.01
Niederlande			
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	1 555.00	162 638.62	0.03
EUR ARGEN X NV EURO.10	333.00	92 581.73	0.02
EUR ASM INTL NV EURO.04	392.00	175 082.13	0.03
EUR EXOR NV EURO.01	992.00	86 759.45	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	1 062.00	87 920.73	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	2 141.00	211 927.45	0.03
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	30 879.00	424 318.37	0.07
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	1 410.00	87 591.83	0.01
EUR KON KPN NV EURO.04	27 362.00	80 107.33	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	14 231.00	474 945.96	0.07
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	7 201.00	252 849.38	0.04
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	901.00	201 247.36	0.03
EUR QIAGEN NV EURO.01	1 962.00	108 212.93	0.02
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	1 607.00	100 788.52	0.02
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	18 813.00	392 608.53	0.06
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	5 528.00	268 337.41	0.04
EUR VOPAK(KON) EURO.50	605.00	22 853.96	0.00
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	2 141.00	239 207.63	0.04
Total Niederlande		3 469 979.32	0.54
Neuseeland			
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	10 107.00	31 554.26	0.01
AUD XERO LIMITED NPV	1 355.00	139 156.88	0.02
Total Neuseeland		170 711.14	0.03
Norwegen			
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	1 277.00	28 787.81	0.00
NOK ORKLA ASA NOK1.25	4 875.00	44 312.59	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	997.00	48 759.32	0.01
Total Norwegen		121 859.72	0.02
Papua-Neuguinea			
AUD OIL SEARCH LTD PGK0.10	17 518.00	47 324.54	0.01
Total Papua-Neuguinea		47 324.54	0.01
Polen			
EUR INPOST S.A. EURO.01	2 021.00	22 373.03	0.00
Total Polen		22 373.03	0.00
Singapur			
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	9 800.00	213 489.41	0.03
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	18 603.00	148 970.53	0.02
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	4 500.00	29 307.52	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	6 800.00	18 895.09	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	6 400.00	118 884.15	0.02
SGD VENTURE CORP LTD SGDO.25	1 700.00	22 949.35	0.00
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	11 200.00	33 571.82	0.01
Total Singapur		586 067.87	0.09
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	1 852.00	44 214.60	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	631.00	91 977.84	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	3 648.00	231 917.54	0.04
EUR CAIXABANK SA EUR1	31 592.00	80 863.34	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	4 024.00	235 710.73	0.04
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	2 422.00	61 666.72	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	3 685.00	83 330.03	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	3 848.00	85 911.51	0.01
EUR FERROVIAL SA EURO.2	3 364.00	92 996.89	0.02
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	2 077.00	37 008.50	0.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	79 936.00	891 121.92	0.14
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	8 296.00	260 156.06	0.04
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	1 047.00	28 637.63	0.00
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	5 655.00	119 253.30	0.02
EUR REPSOL SA EUR1	11 581.00	127 631.30	0.02
EUR SIEMENS GAMESA REN EURO.17	2 163.00	57 287.85	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	42 706.00	192 111.25	0.03
Total Spanien		2 721 797.01	0.43
Schweden			
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	3 667.00	116 539.70	0.02
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	2 419.00	33 947.09	0.00
SEK ICA GRUPPEN AB	607.00	35 718.87	0.01
SEK LUNDIN ENERGY AB NPV	1 095.00	38 552.51	0.01
SEK SECURITAS SER'B'NPV	1 778.00	25 588.37	0.00
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 154.00	25 128.15	0.00
Total Schweden		275 474.69	0.04
Schweiz			
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	49 661.00	234 620.07	0.04
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1 (BR)	181.00	74 715.80	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 773.00	165 612.84	0.02
Total Schweiz		474 948.71	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	10 588.00	194 289.91	0.03
GBP ASTRAZENCA ORD USDO.25	16 825.00	1 842 194.15	0.29
GBP AVEVA GROUP ORD GBPO.03556	699.00	29 657.60	0.00
GBP AVIVA ORD GBPO.25	20 192.00	102 848.96	0.02
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	36 158.00	262 242.63	0.04
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	4 976.00	45 911.57	0.01
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	23 426.00	784 112.73	0.12
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	6 102.00	41 075.15	0.01
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	48 297.00	101 340.53	0.02
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	1 427.00	70 450.99	0.01
GBP EVRAZ PLC ORD USD1	2 475.00	18 860.69	0.00
GBP HALMA ORD GBPO.10	2 098.00	83 297.38	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	1 128.00	33 055.42	0.00
USD IHS MARKIT LTD COM	1 259.00	160 925.38	0.02
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	6 966.00	43 038.80	0.01
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	1 045.00	28 977.93	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	10 886.00	45 626.10	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	3 752.00	36 087.52	0.01
USD LIBERTY GLOBAL INC USDO.01 A	323.00	8 527.20	0.00
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	359 871.00	222 819.17	0.03
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	39 435.00	525 168.44	0.08
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	2 194.00	52 117.30	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	7 707.00	622 997.66	0.10
GBP RELX PLC GBPO.1444	20 719.00	640 600.61	0.10
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	8 378.00	68 012.00	0.01
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	39 818.00	64 532.04	0.01
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	12 007.00	122 602.45	0.02
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	1 203.00	45 932.68	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	1 784.00	34 034.55	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	356.00	73 615.42	0.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	4 917.00	100 960.56	0.02
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	6 368.00	130 459.02	0.02
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	3 355.00	48 137.33	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	980.00	36 342.02	0.01
USD WILLIS TOWERS WATS COM USDO.000304635	414.00	93 497.76	0.01
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	6 768.00	93 301.35	0.01
Total Grossbritannien		6 907 651.00	1.08
Vereinigte Staaten			
USD 3M CO COM	5 277.00	897 301.08	0.14
USD AFLAC INC COM USDO.10	5 580.00	302 101.20	0.05
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	555.00	62 548.50	0.01
USD ALBEMARLE CORP COM USDO.01	357.00	95 136.93	0.01
USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM	234.00	143 098.02	0.02
USD ALLEGHANY CORP DEL COM	43.00	27 815.84	0.00
USD ALLIANT ENERGY CORP COM	2 126.00	116 483.54	0.02
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	432.00	79 401.60	0.01
USD ALPHABET INC CAP STK USDO.001 CL C	942.00	2 683 795.68	0.42
USD ALTICE USA INC COM USDO.01 CL A	899.00	14 240.16	0.00
USD AMC ENTMT HLDGS IN COM USDO.01 'A'	1 641.00	55 695.54	0.01
USD AMER ELEC PWR INC COM USDO.50	4 511.00	365 616.55	0.06
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USDO.01	627.00	105 693.39	0.02
USD ANSYS INC COM	283.00	110 788.84	0.02
USD ARISTA NETWORKS IN COM USDO.0001	652.00	80 887.12	0.01
USD ARROW ELECTRS INC COM	387.00	47 078.55	0.01
USD BAKER HUGHES COMPA COM USDO.0001 CL A	6 710.00	156 611.40	0.02
USD BERKLEY(WR)CORP COM USDO.20	384.00	29 429.76	0.00
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USDO.0033	4 255.00	1 177 315.95	0.18
USD BIO RAD LABS INC CL A	71.00	53 477.20	0.01
USD BIO-TECHNE CORP COM USDO.01	118.00	55 699.54	0.01
USD BIOMARIN PHARMA COM USDO.001	624.00	53 844.96	0.01
USD BLACK KNIGHT INC COM USDO.0001 WI	614.00	43 882.58	0.01
USD BLACKROCK INC COM STK USDO.01	512.00	463 160.32	0.07
USD BOOZ ALLEN HAMILTO COM USDO.01 CLASS 'A'	503.00	42 221.82	0.01
USD BOSTON BEER INC CL A	25.00	11 279.25	0.00
USD BOSTON PPTY INC COM USDO.01	482.00	51 978.88	0.01
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USDO.01	4 581.00	174 398.67	0.03
USD BROADRIDGE FIN SOL COM STK USDO.01	421.00	70 967.97	0.01
USD BROWN & BROWN INC COM	865.00	55 714.65	0.01
USD BROWN FORMAN CORP CL B	986.00	69 374.96	0.01
USD CABLE ONE INC COM USD1 'WI'	14.00	24 808.84	0.00
USD CADENCE DESIGN SYS COM USDO.01	953.00	169 119.38	0.03
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USDO.0375	2 194.00	88 484.02	0.01
USD CARVANA CO COM USDO.001 CL A	200.00	56 084.00	0.01
USD CATALENT INC COM USDO.01	571.00	73 464.86	0.01
USD CDW CORP COM USDO.01	496.00	93 922.56	0.01
USD CERNER CORP COM	1 044.00	73 549.80	0.01
USD CHARLES RIV LABS INTL INC COM	170.00	62 197.90	0.01
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	779.00	81 646.99	0.01
USD CINCINNATI FINL CORP COM	399.00	45 446.10	0.01
USD CINTAS CORP COM	329.00	138 900.51	0.02
USD CLOROX CO DEL COM	1 164.00	189 557.40	0.03
USD CME GROUP INC COM STK USDO.01 CLASS 'A'	3 224.00	710 956.48	0.11
USD CMS ENERGY CORP COM	2 790.00	164 191.50	0.03
USD COCA-COLA CO COM USDO.25	37 070.00	1 944 321.50	0.30
USD COGNEX CORP COM	720.00	55 620.00	0.01
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	2 524.00	189 350.48	0.03
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USDO.01	542.00	122 128.86	0.02
USD COPART INC COM	670.00	97 257.20	0.02
USD COSTAR GROUP INC COM	1 185.00	92 145.60	0.01
USD COTERRA ENERGY INC COM USDO.10	2 914.00	58 513.12	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD COUPA SOFTWARE INC COM USD0.0001	231.00	45 428.46	0.01
USD CSX CORP COM USD1	7 530.00	260 989.80	0.04
USD DEERE & CO COM USD1	990.00	342 084.60	0.05
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	2 067.00	86 938.02	0.01
USD DEXCOM INC COM	306.00	172 152.54	0.03
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	845.00	141 740.30	0.02
USD DISCOVERY INC COM USD0.01 SER A	547.00	12 728.69	0.00
USD DISCOVERY INC COM USD0.01 SER C	833.00	18 917.43	0.00
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	7 273.00	517 837.60	0.08
USD DROPBOX INC COM USD0.00001 CL A	1 220.00	30 024.20	0.00
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLIT)	6 968.00	675 965.68	0.11
USD ECOLAB INC COM	831.00	184 041.57	0.03
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	1 972.00	211 615.32	0.03
USD ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001	400.00	100 000.00	0.02
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	1 922.00	167 214.00	0.03
USD EPAM SYS INC COM USD0.001	169.00	102 844.95	0.02
USD EQUIFAX INC COM	396.00	110 345.40	0.02
USD EQUITY LIFESTYLE PPTYS INC	610.00	49 593.00	0.01
USD ERIE INDY CO CLA	28.00	5 202.68	0.00
USD ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001	214.00	72 640.16	0.01
USD ETSY INC USD0.001	404.00	110 930.32	0.02
USD EXACT SCIENCES CORP COM	522.00	44 563.14	0.01
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	588.00	71 512.56	0.01
USD F M C CORP COM NEW	584.00	58 510.96	0.01
USD FS NETWORK INC COM STK NPV	148.00	33 681.84	0.01
USD FACTSET RESH SYS INC COM	89.00	41 702.73	0.01
USD FAIR ISAAC CORP COM	116.00	40 963.08	0.01
USD FASTENAL COM USD0.01	1 811.00	107 156.87	0.02
USD FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001	2 411.00	117 922.01	0.02
USD FORTINET INC COM USD0.001	463.00	153 766.93	0.02
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	1 025.00	75 716.75	0.01
USD FRANKLIN RES INC COM	2 680.00	86 832.00	0.01
USD GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	700.00	114 030.00	0.02
USD GARTNER INC COM	309.00	96 485.25	0.01
USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1	2 196.00	414 978.12	0.06
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	204.00	85 932.96	0.01
USD GUIDEWIRE SOFTWARE COM USD0.0001	212.00	24 664.08	0.00
USD HEICO CORP NEW CL A	206.00	25 585.20	0.00
USD HEICO CORP NEW COM	201.00	27 842.52	0.00
USD HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	282.00	42 759.66	0.01
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	2 183.00	441 489.92	0.07
USD HORIZON THERAPEUTI COM USD0.0001	597.00	61 944.72	0.01
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	135.00	108 932.85	0.02
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	262.00	50 083.92	0.01
USD IDEX CORP COM	208.00	46 714.72	0.01
USD IDEX LABORATORIES COM USD0.10	302.00	183 637.14	0.03
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	1 015.00	235 632.25	0.04
USD ILLUMINA INC COM USD0.01	493.00	180 107.69	0.03
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.0001	773.00	52 347.56	0.01
USD INSULET CORP COM STK USD0.001	248.00	71 533.12	0.01
USD INTERCONTINENTAL COM USD0.01	1 761.00	230 197.92	0.04
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	2 249.00	319 740.33	0.05
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	3 247.00	107 767.93	0.02
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	1 140.00	369 747.60	0.06
USD INVITATION HOMES I COM USD0.01	1 967.00	79 545.48	0.01
USD IPG PHOTONICS CORP COM USD0.0001	77.00	12 642.63	0.00
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	23 835.00	3 716 591.55	0.58
USD JP MORGAN CHASE & CO COM USD1	9 760.00	1 550 180.80	0.24
USD JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	2 631.00	81 903.03	0.01
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	2 193.00	73 706.73	0.01
USD LAMB WESTON HLDGS COM USD1.00 WI	514.00	26 686.88	0.00
USD LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	478.00	42 020.98	0.01
USD LENNOX INTL INC COM	85.00	26 266.70	0.00
USD LIBERTY BROADBAND COM USD0.01 CL 'A'	100.00	15 158.00	0.00
USD LIBERTY BROADBAND COM USD0.01 CL 'C'	436.00	67 514.60	0.01
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER A SIRIUSXM	138.00	6 734.40	0.00
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER C SIRIUSXM	784.00	38 361.12	0.01
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER C FORMULA	534.00	32 531.28	0.00
USD LIVE NATION INC COM	614.00	65 483.10	0.01
USD LOCKHEED MARTIN CORP COM	2 227.00	742 303.64	0.12
USD LOEWS CORP COM	627.00	33 519.42	0.01
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	2 419.00	210 767.47	0.03
USD M & T BANK CORP COM USD0.50	1 214.00	177 984.54	0.03
USD MARKEL CORP COM	34.00	40 623.88	0.01
USD MARKETAXESS HLDGS INC COM	134.00	47 260.46	0.01
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	1 617.00	265 220.34	0.04
USD MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	201.00	81 105.51	0.01
USD MASIMO CORPORATION COM STK USD0.001	140.00	38 936.80	0.01
USD MEDICAL PROP TST COM USD0.001	1 636.00	34 830.44	0.01
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	74.00	112 045.62	0.02
USD MOLINA HEALTHCARE INC COM	196.00	55 895.28	0.01
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	155.00	77 205.50	0.01
USD MONOLITHIC PWR SYS INC COM	142.00	78 591.32	0.01
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	1 249.00	104 641.22	0.02
USD MOODYS CORP COM USD0.01	534.00	208 601.76	0.03
USD NASDAQ INC COM STK USD0.01	308.00	62 594.84	0.01
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	232.00	19 314.00	0.00
USD NEWS CORP NEW COM USD0.01 CL 'A'	1 357.00	29 338.34	0.00
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	6 228.00	540 465.84	0.08
USD NORDSON CORP COM	180.00	45 754.20	0.01
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	500.00	174 400.00	0.03
USD OKTA INC COM USD0.0001 CL A	409.00	88 029.07	0.01
USD OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	1 157.00	32 326.58	0.01
USD PAYCOM SOFTWARE IN COM USD0.01	160.00	69 996.80	0.01
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	12 468.00	1 992 137.04	0.31
USD PERKINELMER INC COM USD1	362.00	65 941.92	0.01

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	14 131.00	1 214 418.14	0.19
USD PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01	738.00	131 600.16	0.02
USD PLUG POWER INC COM USD0.01	1 645.00	65 553.25	0.01
USD POOL CORPORATION COM USD0.001	131.00	72 589.72	0.01
USD PPG INDS INC COM	795.00	122 565.15	0.02
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	5 281.00	490 816.14	0.08
USD PTC INC COM USD0.01	481.00	52 707.98	0.01
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	567.00	185 624.46	0.03
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	1 035.00	51 781.05	0.01
USD QORVO INC COM USD 0.0001	376.00	54 982.48	0.01
USD REALTY INCOME CORP	1 743.00	118 384.56	0.02
USD RESMED INC COM USD0.004	473.00	120 544.05	0.02
USD RINGCENTRAL INC COM USD0.0001 CL 'A'	240.00	51 835.20	0.01
USD ROKU INC COM USD0.0001 CLASS A	409.00	93 092.49	0.01
USD ROLLINS INC COM	886.00	29 486.08	0.00
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	330.00	153 169.50	0.02
USD RPM INTERNATIONAL COM USD0.01	356.00	32 410.24	0.01
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	765.00	348 633.45	0.05
USD SEMBRA ENERGY COM NPV	2 884.00	345 705.08	0.05
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	779.00	258 035.96	0.04
USD SMITH A O COM	583.00	46 086.15	0.01
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	3 192.00	151 971.12	0.02
USD SOUTHERN CO COM	3 288.00	200 896.80	0.03
USD SPLUNK INC COM USD0.001	536.00	64 856.00	0.01
USD SS&C TECH HLDGS COM USD0.01	874.00	66 712.42	0.01
USD STRYKER CORP COM USD0.10	1 055.00	249 644.65	0.04
USD SUN COMMUNITIES COM USD0.01	343.00	64 682.94	0.01
USD SUNRUN INC COM USD0.0001	725.00	33 379.00	0.01
USD SVB FINL GROUP COM	173.00	119 773.09	0.02
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	499.00	170 159.00	0.03
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	384.00	63 697.92	0.01
USD TELADOC HEALTH INC COM USD0.001	492.00	49 815.00	0.01
USD TELEDYNE TECHNOLOGIES INC COM	137.00	56 894.73	0.01
USD TERADYNE INC COM USD0.125	602.00	92 027.74	0.01
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	1 368.00	141 478.56	0.02
USD TRANSUNION COM USD0.01	634.00	70 494.46	0.01
USD TRIMBLE INC COM NPV	734.00	63 028.58	0.01
USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A	552.00	157 954.80	0.02
USD TYLER TECHNOLOGIES INC COM	136.00	70 581.28	0.01
USD UDR INC	734.00	41 639.82	0.01
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	2 290.00	454 267.30	0.07
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	433.00	122 357.14	0.02
USD VERISIGN INC COM	356.00	85 407.96	0.01
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	510.00	114 683.70	0.02
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	863.00	161 329.22	0.03
USD VICI PPTYS INC COM USD0.01	1 989.00	54 100.80	0.01
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	744.00	86 854.56	0.01
USD VORNADO REALTY TR COM USD0.04	639.00	25 649.46	0.00
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	437.00	83 746.68	0.01
USD W P CAREY INC COM USD0.001	586.00	44 741.10	0.01
USD WABTEC CORP COM	485.00	43 053.45	0.01
USD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)	758.00	100 859.48	0.02
USD WATERS CORP COM	198.00	64 957.86	0.01
USD WAYFAIR INC COM USD0.001 A	209.00	51 798.56	0.01
USD WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	2 891.00	251 314.63	0.04
USD WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25	248.00	109 779.68	0.02
USD WESTERN UN CO COM	3 945.00	62 409.90	0.01
USD XCEL ENERGY INC COM	5 015.00	319 605.95	0.05
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	171.00	100 681.38	0.02
USD ZENDESK INC COM USD0.01	406.00	41 456.66	0.01
USD ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS A	200.00	10 822.00	0.00
USD ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI	464.00	25 181.28	0.00
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	1 512.00	335 724.48	0.05
USD ZSCALER INC COM USD0.001	300.00	104 091.00	0.02
Total Vereinigte Staaten		39 862 169.14	6.24
Total Inhaberaktien		96 000 661.03	15.03
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	4 087.00	1 588 382.92	0.25
Total Schweiz		1 588 382.92	0.25
Vereinigte Staaten			
USD CAMDEN PROP TST SBI USD0.01	325.00	53 693.25	0.01
Total Vereinigte Staaten		53 693.25	0.01
Total Weitere Aktien		1 642 076.17	0.26
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	322.00	25 153.56	0.00
EUR FUCHS PETROLUB SE PRF NPV (REG)	750.00	33 430.32	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	1 273.00	99 872.35	0.02
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	2 076.00	173 339.79	0.03
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	191.00	130 498.69	0.02
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	1 431.00	260 391.19	0.04
Total Deutschland		722 685.90	0.11
Total Vorzugsaktien		722 685.90	0.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Namensaktien			
Argentinien			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	143.00	169 942.63	0.03
Total Argentinien		169 942.63	0.03
Australien			
AUD AMPOL LTD NPV	2 311.00	46 979.08	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	46 469.00	1 297 196.01	0.20
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	10 580.00	289 255.03	0.05
AUD COLES GROUP LTD NPV	20 655.00	263 910.61	0.04
Total Australien		1 897 340.73	0.30
Belgien			
EUR AGEAS NPV	1 546.00	79 404.30	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	2 050.00	170 799.67	0.03
EUR UCB NPV	1 053.00	113 950.59	0.02
Total Belgien		364 154.56	0.06
Bermuda			
USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	1 425.00	57 541.50	0.01
USD EVEREST RE GROUP COM USD0.01	87.00	22 305.06	0.00
Total Bermuda		79 846.56	0.01
Kanada			
CAD BCE INC COM NEW	431.00	21 600.40	0.00
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	353.00	46 461.27	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	2 789.00	120 143.55	0.02
CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM	1 577.00	45 584.00	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	591.00	31 273.06	0.01
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	398.00	180 855.18	0.03
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 694.00	126 442.55	0.02
CAD MANULIFE FINL CORP COM	11 410.00	203 152.79	0.03
CAD NUTRIEN LTD NPV	3 290.00	217 178.98	0.03
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	3 243.00	95 560.80	0.01
CAD POWER CORP CDA COM	3 231.00	103 796.00	0.02
CAD ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	2 073.00	92 370.35	0.01
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	2 699.00	77 847.68	0.01
CAD SUN LIFE FINL INC COM	3 379.00	178 669.76	0.03
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	5 632.00	263 072.53	0.04
Total Kanada		1 804 008.90	0.28
Dänemark			
DKK TRYG A/S DKK5	2 114.00	50 857.07	0.01
Total Dänemark		50 857.07	0.01
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	1 912.00	113 977.72	0.02
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	6 507.00	186 109.93	0.03
EUR NESTE OIL OYJ NPV	3 166.00	148 853.64	0.02
EUR NOKIA OYJ NPV	43 421.00	240 194.60	0.04
EUR ORION CORP SER'B'NPV	1 641.00	67 031.61	0.01
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	3 829.00	187 007.53	0.03
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	4 337.00	73 103.87	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	7 559.00	272 694.55	0.04
Total Finnland		1 288 973.45	0.20
Frankreich			
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	160.00	15 056.03	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	5 347.00	320 128.44	0.05
EUR GECINA EUR7.50	338.00	45 426.06	0.01
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	971.00	44 701.97	0.01
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	1 313.00	192 867.62	0.03
Total Frankreich		618 180.12	0.10
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	1 478.00	425 142.38	0.07
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	5 700.00	1 234 679.64	0.19
EUR BASF SE NPV	7 248.00	472 205.23	0.07
EUR BAYER AG NPV (REGD)	7 531.00	377 391.30	0.06
EUR BRENTAG AG	1 310.00	111 622.38	0.02
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	6 808.00	636 036.03	0.10
EUR DELIVERY HERO SE NPV	1 197.00	158 582.29	0.03
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	16 845.00	202 121.40	0.03
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	1 451.00	226 367.84	0.04
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	4 784.00	28 868.29	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	13 714.00	805 321.08	0.13
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	26 721.00	468 842.73	0.07
EUR E.ON SE NPV	17 889.00	219 360.05	0.03
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	3 087.00	92 462.49	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	506.00	88 081.46	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	9 814.00	441 092.27	0.07
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	623.00	86 604.23	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	478.00	88 749.17	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	1 124.00	301 554.32	0.05
EUR SCOUT24 AG NPV	762.00	50 261.64	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	10 397.00	1 653 380.51	0.26
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	3 589.00	94 692.41	0.02
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	2 225.00	161 086.87	0.03
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	9 574.00	25 410.97	0.00
EUR UNIPER SE NPV	712.00	30 790.83	0.00
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	909.00	33 918.10	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	4 078.00	224 919.64	0.04
Total Deutschland		8 739 545.55	1.37

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	2 038.00	728 381.20	0.11
USD ALLEGION PLC CIM USD0.01	302.00	37 339.28	0.01
USD APTIV PLC COM USD0.01	887.00	142 230.45	0.02
EUR CRH ORD EURO.32	10 015.00	483 832.18	0.08
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	3 617.00	586 171.02	0.09
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	4 838.00	216 342.78	0.03
USD JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001	133.00	15 942.71	0.00
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	1 046.00	120 327.99	0.02
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	4 225.00	450 807.50	0.07
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	675.00	49 740.75	0.01
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	1 316.00	66 687.66	0.01
USD STERIS PLC ORD USD0.001	297.00	64 903.41	0.01
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	797.00	148 760.05	0.02
Total Irland		3 111 466.98	0.48
Isle of Man			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	3 032.00	66 949.20	0.01
Total Isle of Man		66 949.20	0.01
Italien			
EUR ATLANTIA SPA EUR1	3 654.00	66 341.76	0.01
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	4 392.00	63 624.59	0.01
EUR ENEL EUR1	64 162.00	484 384.55	0.08
EUR ENI SPA EUR1	19 284.00	252 702.07	0.04
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	992.00	258 715.11	0.04
EUR INTESA SANPAOLO NPV	128 291.00	305 487.40	0.05
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	4 571.00	50 267.80	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	1 750.00	126 224.78	0.02
EUR NEXI SPA NPV	3 407.00	51 982.33	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 785.00	65 881.54	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	1 386.00	86 490.92	0.01
EUR SNAM EUR1	25 638.00	143 540.35	0.02
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	20 627.00	152 679.93	0.02
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	16 457.00	198 021.55	0.03
Total Italien		2 306 344.68	0.36
Japan			
JPY AEON CO LTD NPV	3 600.00	83 845.17	0.01
JPY AGC INC NPV	2 100.00	102 646.53	0.02
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	1 800.00	54 010.30	0.01
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	4 600.00	169 909.73	0.03
JPY ASAHU KASEI CORP NPV	13 800.00	130 227.66	0.02
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	17 800.00	278 965.17	0.04
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	6 000.00	243 339.65	0.04
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	2 300.00	39 580.78	0.01
JPY CANON INC NPV	4 300.00	94 676.12	0.02
JPY CASIO COMPUTER CO NPV	500.00	6 490.82	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	3 100.00	31 288.04	0.01
JPY DAI NIPPON PRINTING NPV	2 400.00	56 287.82	0.01
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	5 000.00	27 781.94	0.00
JPY DENSO CORP NPV	1 900.00	139 406.40	0.02
JPY DENTSU GROUP INC NPV	1 000.00	31 793.56	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	1 400.00	86 136.77	0.01
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	13 400.00	49 967.50	0.01
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	1 700.00	133 715.27	0.02
JPY FUJITSU NPV	900.00	148 976.18	0.02
JPY HAKUHODO DY HLDGS NPV	900.00	13 419.35	0.00
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	400.00	24 589.37	0.00
JPY HINO MOTORS NPV	1 100.00	9 145.27	0.00
JPY HITACHI CONST MACH NPV	400.00	11 625.35	0.00
JPY HITACHI METALS NPV	500.00	9 256.24	0.00
JPY HITACHI NPV	4 200.00	247 387.38	0.04
JPY HONDA MOTOR CO NPV	16 300.00	445 165.35	0.07
JPY HOYA CORP NPV	1 600.00	253 925.76	0.04
JPY IIDA GROUP HOLDING NPV	1 700.00	35 154.34	0.01
JPY INPEX CORPORATION NPV	3 500.00	28 882.82	0.00
JPY ITOCHU CORP NPV	11 700.00	335 919.68	0.05
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	300.00	5 432.21	0.00
JPY JAPAN METRO FUND REIT	32.00	27 562.64	0.00
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	2 400.00	19 615.13	0.00
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	12 000.00	90 466.34	0.01
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	5 300.00	106 121.36	0.02
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	2 000.00	23 180.24	0.00
JPY KDDI CORP NPV	16 000.00	465 013.87	0.07
JPY KEYENCE CORP NPV	900.00	557 461.80	0.09
JPY KONAMI HOLDINGS CORP NPV	600.00	30 701.48	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	4 700.00	98 060.68	0.02
JPY KYOCERA CORP NPV	3 100.00	183 769.43	0.03
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	1 100.00	30 710.29	0.01
JPY LAWSON INC NPV	100.00	4 879.12	0.00
JPY LIXIL CORPORATION COM NPV	1 300.00	31 931.83	0.01
JPY MARUBENI CORP NPV	7 700.00	69 001.28	0.01
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	2 000.00	16 169.80	0.00
JPY MEDIPAL HOLDINGS CORP NPV	300.00	5 389.93	0.00
JPY MERCARI INC NPV	300.00	18 204.24	0.00
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	7 500.00	58 932.58	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	6 200.00	185 161.83	0.03
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	19 200.00	240 877.19	0.04
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	5 800.00	79 941.87	0.01
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	1 300.00	29 321.41	0.00
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	54 800.00	290 252.50	0.05
JPY MITSUI & CO NPV	14 800.00	333 291.65	0.05
JPY MIZUHO FINL GP NPV	10 830.00	133 723.72	0.02
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	4 700.00	137 260.12	0.02
JPY MURATA MFG CO NPV	2 500.00	184 508.34	0.03

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY NEC CORP NPV	900.00	40 583.03	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	1 800.00	35 732.09	0.01
JPY NGK INSULATORS NPV	800.00	12 661.06	0.00
JPY NINTENDO CO LTD NPV	1 100.00	485 358.23	0.08
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	10.00	32 542.16	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	13 200.00	363 292.09	0.06
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	700.00	45 620.68	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	9 100.00	45 113.30	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	15 500.00	65 169.76	0.01
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	22.00	31 272.18	0.01
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	1 200.00	51 574.27	0.01
JPY NTT DATA CORP NPV	2 500.00	52 710.38	0.01
JPY OMRON CORP NPV	800.00	77 255.71	0.01
JPY ORIX CORP NPV	6 100.00	120 608.57	0.02
JPY ORIX JREIT INC REIT	8.00	12 717.42	0.00
JPY OSAKA GAS CO NPV	4 400.00	70 798.36	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	1 100.00	50 279.62	0.01
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	4 100.00	149 708.05	0.02
JPY PANASONIC CORP NPV	9 600.00	105 050.86	0.02
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	5 000.00	63 499.05	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	8 300.00	30 379.85	0.00
JPY RICOH CO NPV	4 100.00	36 217.36	0.01
JPY ROHM CO LTD NPV	400.00	37 447.71	0.01
JPY SANTEN PHARM CO NPV	2 700.00	35 763.79	0.01
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	1 800.00	29 010.52	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	3 500.00	56 871.72	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	7 600.00	304 816.59	0.05
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	1 200.00	26 526.93	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	1 100.00	46 598.27	0.01
JPY SOFTBANK CORP NPV	28 800.00	396 318.64	0.06
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	5 200.00	276 154.83	0.04
JPY SOHGO SECURITY SER NPV	200.00	8 525.25	0.00
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	3 400.00	139 958.61	0.02
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	5 500.00	669 668.41	0.10
JPY SUBARU CORPORATION NPV	3 400.00	64 155.18	0.01
JPY SUMCO CORPORATION NPV	1 200.00	26 294.42	0.00
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	4 500.00	20 767.10	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	5 700.00	77 609.76	0.01
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	3 100.00	40 666.26	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	5 700.00	185 891.94	0.03
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	2 000.00	62 706.42	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	1 400.00	43 635.56	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	7 400.00	197 537.54	0.03
JPY TDK CORP NPV	1 500.00	59 447.80	0.01
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	6 100.00	306 651.99	0.05
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	6 800.00	18 146.11	0.00
JPY TOKYO ELECTRON NPV	700.00	368 911.00	0.06
JPY TOPPAN PRINTING CO NPV	2 500.00	37 936.50	0.01
JPY TOSHIBA CORP NPV	2 100.00	83 726.28	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	104 500.00	1 841 600.25	0.29
JPY TREND MICRO INC NPV	1 400.00	80 760.93	0.01
JPY UNICHARM CORP NPV	1 700.00	73 183.32	0.01
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	700.00	30 195.96	0.00
JPY YAMADA HOLDINGS CO NPV	5 600.00	19 530.58	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	900.00	22 661.50	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	900.00	40 345.24	0.01
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	1 100.00	20 683.43	0.00
JPY Z HOLDINGS CORP NPV	13 700.00	90 734.07	0.01
Total Japan		14 600 043.69	2.29
Jersey			
USD CLARIVATE PLC COM NPV	1 000.00	23 340.00	0.00
Total Jersey		23 340.00	0.00
Luxemburg			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	5 984.00	161 182.68	0.02
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	1 109.00	140 981.92	0.02
EUR TENARIS S.A. USD1	4 379.00	42 695.02	0.01
Total Luxemburg		344 859.62	0.05
Niederlande			
EUR ADYEN NV EURO.01	157.00	432 520.24	0.07
EUR AEGON NV EURO.12	14 122.00	62 168.17	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	3 277.00	2 580 538.40	0.39
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	8 215.00	135 511.92	0.02
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	540.00	14 648.56	0.00
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	1 387.00	296 863.55	0.05
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	3 858.00	190 812.30	0.03
EUR PROSUS N.V. EURO.05	7 356.00	587 211.47	0.09
GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	20 229.00	422 051.99	0.07
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	5 689.00	162 073.56	0.03
Total Niederlande		4 884 400.16	0.76
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	19 983.00	108 730.51	0.02
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	3 992.00	37 151.40	0.00
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	2 126.00	45 981.99	0.01
Total Portugal		191 863.90	0.03
Spanien			
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	139 570.00	432 024.98	0.07
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	50 913.00	269 489.33	0.04
Total Spanien		701 514.31	0.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Schweden			
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 681.00	57 720.87	0.01
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 457.00	32 512.65	0.00
SEK TELE2 AB SHS	3 083.00	43 859.89	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	8 359.00	180 007.69	0.03
Total Schweden		314 101.10	0.05
Schweiz			
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	943.00	43 614.00	0.01
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	263.00	39 106.12	0.01
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	1 461.00	262 205.67	0.04
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	2 189.00	67 246.21	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD) (POST RECON)	38.00	36 012.54	0.00
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	510.00	68 105.40	0.01
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	3 064.00	147 173.98	0.02
CHF NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	16 775.00	2 139 020.96	0.33
CHF NOVARTIS AG CHF0.50 (REGD)	12 944.00	1 027 239.42	0.16
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	133.00	228 517.40	0.03
CHF SGS LTD CHF1 (REGD)	35.00	105 030.26	0.02
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)	194.00	111 066.78	0.02
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	148.00	81 628.70	0.01
USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	1 081.00	166 398.33	0.03
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	885.00	362 549.71	0.06
Total Schweiz		4 884 915.48	0.76
Vereinigte Arabische Emirate			
GBP NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1	225.00	0.00	0.00
Total Vereinigte Arabische Emirate		0.00	0.00
Grossbritannien			
GBP ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	12 621.00	38 955.46	0.01
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	2 048.00	80 120.03	0.01
USD AMCOR PLC ORD USD0.01	14 356.00	162 509.92	0.02
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	13 950.00	511 596.16	0.08
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	4 364.00	79 675.29	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	2 085.00	166 721.02	0.03
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	1 711.00	43 530.05	0.01
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	5 054.00	48 984.87	0.01
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	88 470.00	215 621.79	0.03
GBP BP ORD USD0.25	101 366.00	436 451.94	0.07
GBP BLUNZL ORD GBP0.32142857	3 603.00	136 710.93	0.02
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	2 002.00	46 549.95	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	8 522.00	164 891.11	0.03
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	758.00	101 436.66	0.02
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	11 467.00	576 416.11	0.09
GBP DIRECT LINE INSUR ORD GBP 0.109090909	4 324.00	15 480.08	0.00
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	2 436.00	369 497.23	0.06
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	54 106.00	1 091 629.13	0.17
GBP HARGREAVES LANSDOWN ORD GBP0.004 (WI)	3 694.00	65 341.36	0.01
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50 (UK REG)	102 775.00	570 195.75	0.09
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	9 721.00	198 314.82	0.03
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	867.00	51 031.85	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	946.00	66 833.20	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	19 015.00	56 074.61	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	29 968.00	111 766.76	0.02
USD LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 C	810.00	21 578.40	0.00
USD LINDE PLC COM EURO.001	1 656.00	526 839.84	0.08
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	1 720.00	147 956.91	0.02
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	25 772.00	63 726.09	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.076190476	21 689.00	41 607.09	0.01
GBP MONDI ORD EURO.20	5 400.00	122 844.52	0.02
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1	31 601.00	88 884.07	0.01
GBP NEXT ORD GBP0.10	679.00	70 625.68	0.01
GBP PEARSON ORD GBP0.25	3 732.00	29 288.87	0.00
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	3 516.00	127 316.15	0.02
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10	3 366.00	28 509.50	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	12 828.00	216 555.63	0.03
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	12 345.00	753 251.90	0.12
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	9 456.00	34 603.46	0.01
GBP SCHRODERS VTG SHS GBP1	1 376.00	62 550.59	0.01
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	4 355.00	70 148.28	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	13 587.00	74 814.45	0.01
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	15 784.00	268 984.36	0.04
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	18 561.00	38 774.25	0.01
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	84 562.00	309 615.52	0.05
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	24 943.00	1 273 454.14	0.20
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	3 346.00	171 044.59	0.03
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238 (POST CONS)	142 038.00	205 467.66	0.03
Total Grossbritannien		10 154 778.03	1.59
Vereinigte Staaten			
USD 10X GENOMICS INC COM USD0.00001 CLASS A	200.00	30 562.00	0.00
USD ABBOTT LABS COM	5 693.00	716 008.61	0.11
USD ABBVIE INC COM USD0.01	15 954.00	1 839 177.12	0.29
USD ABIOMED INC COM	179.00	56 345.62	0.01
USD ACTIVISION BLIZZARD COM STK USD0.000001	2 678.00	156 930.80	0.02
USD ADOBE INC COM USD0.0001	1 546.00	1 035 588.10	0.16
USD ADVANCE AUTO PARTS COM USD0.0001	262.00	57 828.64	0.01
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	3 959.00	626 986.83	0.10
USD AES CORP COM	2 451.00	57 304.38	0.01
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	1 035.00	156 181.50	0.02
USD AGNC INV CORP COM USD0.01	1 208.00	18 470.32	0.00
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	703.00	202 070.32	0.03
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	400.00	69 016.00	0.01
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM	422.00	84 429.54	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ALLSTATE CORP COM	2 802.00	304 633.44	0.05
USD ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01	1 082.00	49 588.06	0.01
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	972.00	2 758 487.40	0.43
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	17 092.00	728 802.88	0.11
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	1 470.00	5 155 392.90	0.81
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	2 146.00	326 835.80	0.05
USD AMER FINL GP OHIO COM NPV	601.00	80 299.61	0.01
USD AMER INTL GRP COM USD2.50	2 799.00	147 227.40	0.02
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	1 476.00	387 420.48	0.06
USD AMEREN CORP COM	2 331.00	190 186.29	0.03
USD AMERIPRISE FINL INC COM	416.00	120 473.60	0.02
USD AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01	549.00	63 546.75	0.01
USD AMETEK INC COM USD0.01	657.00	89 680.50	0.01
USD AMGEN INC COM USD0.0001	5 191.00	1 032 386.08	0.16
USD AMPHENOL CORP NEW CL A	1 741.00	140 289.78	0.02
USD ANALOG DEVICES INC COM	1 737.00	313 094.25	0.05
USD ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01	4 888.00	39 592.80	0.01
USD ANTHEM INC COM USD0.01	810.00	329 046.30	0.05
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	747.00	220 940.19	0.03
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001 CLASS A	610.00	43 175.80	0.01
USD APPLE INC COM NPV	54 007.00	8 927 357.10	1.40
USD APPLIED MATLS INC COM	2 974.00	437 743.06	0.07
USD ARAMARK COM USD0.01	612.00	20 440.80	0.00
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	5 095.00	316 959.95	0.05
USD ASSURANT INC COM	175.00	26 617.50	0.00
USD AT&T INC COM USD1	64 614.00	1 475 137.62	0.23
USD ATHENE HOLDING LTD COM USD0.001 CL A	414.00	33 914.88	0.01
USD ATMOS ENERGY CORP COM	1 200.00	108 384.00	0.02
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	1 410.00	325 554.90	0.05
USD AUTODESK INC COM USD0.01	699.00	177 678.81	0.03
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	74.00	134 463.18	0.02
USD AVALARA INC COM USD0.0001	300.00	41 904.00	0.01
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	448.00	107 013.76	0.02
USD AVANTOR INC COM USD0.01	1 872.00	73 906.56	0.01
USD AVERY DENNISON CORP COM	288.00	59 060.16	0.01
USD BALL CORP COM NPV	1 142.00	106 719.90	0.02
USD BATH & BODY WORKS COM USD0.5	729.00	54 769.77	0.01
USD BAXTER INTL INC COM USD1	1 672.00	124 681.04	0.02
USD BECTON DICKINSON COM USD1	930.00	220 540.20	0.03
USD BENTLEY SYSTEMS IN COM USD0.01 CLASS B	600.00	28 794.00	0.00
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	2 018.00	215 643.48	0.03
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	485.00	114 333.90	0.02
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	24 876.00	1 106 235.72	0.17
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	7 557.00	414 048.03	0.06
USD BLACKSTONE INC COM USD0.00001	2 148.00	303 834.60	0.05
USD BOEING CO COM USD5	1 832.00	362 461.20	0.06
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	141.00	296 360.85	0.05
USD BORG WARNER INC COM	1 018.00	44 059.04	0.01
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	20 355.00	1 091 638.65	0.17
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	1 357.00	751 343.76	0.12
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	410.00	35 493.70	0.01
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	223.00	65 367.99	0.01
USD CAESARS ENT INC COM USD0.00001	700.00	63 049.00	0.01
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	1 576.00	221 475.28	0.03
USD CARDINAL HEALTH INC COM	984.00	45 490.32	0.01
USD CARLYLE GROUP INC COM USD0.01	742.00	40 579.98	0.01
USD CARMAX INC COM USD0.50	513.00	72 461.25	0.01
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAired STOCK)	3 143.00	55 379.66	0.01
USD CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	2 711.00	146 719.32	0.02
USD CATERPILLAR INC DEL COM	1 780.00	344 163.00	0.05
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	371.00	47 836.74	0.01
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	1 093.00	104 458.01	0.02
USD CELANESE CORP COM SERIES 'A' USD0.0001	385.00	58 273.60	0.01
USD CENTENE CORP DEL COM	1 888.00	134 822.08	0.02
USD CENTERPOINT ENERGY INC COM	1 418.00	36 740.38	0.01
USD CERIDIAN HCM HLDG COM USD0.01	500.00	54 700.00	0.01
USD CF INDS HLDGS INC COM	530.00	32 112.70	0.01
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	294.00	27 956.46	0.00
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	409.00	264 328.52	0.04
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	6 361.00	717 966.07	0.11
USD CHEWY INC COM USD0.01 CL A	200.00	13 652.00	0.00
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	97.00	159 410.77	0.02
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	845.00	75 526.10	0.01
USD CIGNA CORP COM USD0.25	1 065.00	204 373.50	0.03
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	38 070.00	2 087 758.80	0.33
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	6 549.00	417 171.30	0.07
USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01	3 626.00	171 401.02	0.03
USD CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001	391.00	31 448.13	0.00
USD CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A	800.00	150 592.00	0.02
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	1 786.00	139 272.28	0.02
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	15 197.00	759 546.06	0.12
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	4 365.00	133 350.75	0.02
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	4 306.00	301 979.78	0.05
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	3 125.00	242 625.00	0.04
USD COOPER COS INC COM USD0.10	168.00	63 246.96	0.01
USD CORNING INC COM USD0.50	2 286.00	84 787.74	0.01
USD CORTEVA INC COM USD0.01	2 578.00	116 010.00	0.02
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	1 425.00	768 616.50	0.12
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	564.00	122 466.96	0.02
USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	1 434.00	260 486.10	0.04
USD CROWN HOLDINGS INC COM USD5	373.00	39 463.40	0.01
USD CUMMINS INC COM	1 349.00	282 952.75	0.04
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	11 787.00	1 049 750.22	0.16
USD D R HORTON INC COM	988.00	96 527.60	0.02
USD DANAHER CORP COM USD0.01	2 062.00	663 221.68	0.10
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	435.00	60 008.25	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	600.00	106 974.00	0.02
USD DAVITA INC COM USD0.001	204.00	19 278.00	0.00
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	1 029.00	58 107.63	0.01
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	793.00	28 706.60	0.00
USD DENTSPY SIRONA IN COM NPV	787.00	38 358.38	0.01
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	977.00	105 369.45	0.02
USD DISH NETWORK CORPO CLASS'A COM USD0.01	653.00	20 406.25	0.00
USD DOCUSIGN INC COM USD0.0001	639.00	157 424.04	0.02
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	808.00	178 810.40	0.03
USD DOLLAR TREE INC	680.00	91 004.40	0.01
USD DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	132.00	69 186.48	0.01
USD DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	300.00	53 631.00	0.01
USD DOVER CORP COM	508.00	83 235.80	0.01
USD DOW INC COM USD0.01	6 861.00	376 874.73	0.06
USD DRAFTRINGS INC COM USD0.0001 CL A	1 200.00	41 460.00	0.01
USD DTE ENERGY CO COM	1 773.00	192 086.82	0.03
USD DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	1 651.00	122 107.96	0.02
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	350.00	21 997.50	0.00
USD EASTMAN CHEM CO COM	1 255.00	130 883.95	0.02
USD EBAY INC COM USD0.001	2 261.00	152 527.06	0.02
USD EDISON INTL COM	3 413.00	222 800.64	0.03
USD ELANCO ANIMAL HEAL COM NPV	1 588.00	45 639.12	0.01
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	937.00	116 394.14	0.02
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	2 617.00	649 120.68	0.10
USD EMERSON ELEC CO COM	5 384.00	472 930.56	0.07
USD ENTERGY CORP NEW COM	675.00	67 729.50	0.01
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	282.00	229 040.40	0.04
USD EQUITABLE HOLDINGS COM USD0.01	1 428.00	44 924.88	0.01
USD ESSENTIAL UTILS IN COM USD0.50	584.00	27 605.68	0.00
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A COM USD0.01	762.00	253 037.34	0.04
USD EVERGY INC COM NPV	2 046.00	129 511.80	0.02
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	3 100.00	255 037.00	0.04
USD EXELON CORP COM NPV	3 132.00	165 150.36	0.03
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	488.00	78 611.92	0.01
USD EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01	457.00	91 400.00	0.01
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	13 628.00	815 499.52	0.13
USD FEDEX CORP COM USD0.10	795.00	183 144.15	0.03
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	2 171.00	226 869.50	0.04
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	6 188.00	260 824.20	0.04
USD FIRST REPUBLIC BAN COM USD0.01	569.00	119 296.54	0.02
USD FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	1 877.00	70 687.82	0.01
USD FISERV INC COM USD0.01	2 022.00	195 163.44	0.03
USD FLEETCOR TECHNOLOG COM STK USD0.001	275.00	56 960.75	0.01
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	12 344.00	236 881.36	0.04
USD FORTUNE BRANDS HOME USD0.01 WI	564.00	56 698.92	0.01
USD FOX CORP COM USD0.01 CL A	922.00	32 924.62	0.01
USD FOX CORP COM USD0.01 CL B	663.00	22 276.80	0.00
USD FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10	4 740.00	175 759.20	0.03
USD GEN ELEC CO COM USD0.01(POST REV SPLIT)	3 610.00	342 913.90	0.05
USD GENERAL MLS INC COM	5 466.00	337 634.82	0.05
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	4 101.00	237 324.87	0.04
USD GENUINE PARTS CO COM STK USD1	1 256.00	160 441.44	0.03
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	3 973.00	273 858.89	0.04
USD GLOBAL PAYMENTS COM NPV	986.00	117 373.44	0.02
USD GLOBE LIFE INC COM USD1.00	253.00	21 894.62	0.00
USD GODADDY INC COM CL A USD0.001	663.00	46 522.71	0.01
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	1 111.00	423 279.89	0.07
USD GRAINGER W W INC COM	145.00	69 804.45	0.01
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	2 819.00	60 862.21	0.01
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	3 167.00	209 338.70	0.03
USD HASBRO INC COM	1 203.00	116 582.73	0.02
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	845.00	190 623.55	0.03
USD HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1	1 530.00	50 275.80	0.01
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	486.00	86 260.14	0.01
USD HESS CORPORATION COM USD1	754.00	56 188.08	0.01
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	5 006.00	71 836.10	0.01
USD HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	845.00	114 134.15	0.02
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	801.00	59 858.73	0.01
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	3 435.00	1 376 095.35	0.22
USD HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	1 085.00	44 919.00	0.01
USD HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01	2 658.00	41 730.60	0.01
USD HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	1 491.00	41 941.83	0.01
USD HP INC COM USD0.01	11 266.00	397 464.48	0.06
USD HUMANA INC COM USD0.166	419.00	175 858.49	0.03
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	13 137.00	194 953.08	0.03
USD HUNTINGTON INGALLS COM USD0.01	297.00	52 720.47	0.01
USD IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.0001	293.00	39 159.45	0.01
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	1 295.00	75 550.30	0.01
USD INTEL CORP COM USD0.001	36 423.00	1 792 011.60	0.28
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	8 139.00	953 076.90	0.15
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	3 462.00	157 590.24	0.02
USD INTUIT INC COM USD0.01	878.00	572 719.40	0.09
USD INVESCO LTD COM STK USD0.20	1 093.00	24 406.69	0.00
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	636.00	164 806.68	0.03
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	734.00	33 352.96	0.01
USD JACOBS ENG GROUP COM USD1	466.00	66 432.96	0.01
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	2 203.00	164 696.28	0.03
USD KANSAS CITY STHN I COM USD0.01	283.00	82 310.55	0.01
USD KELLOGG CO COM USD0.25	2 397.00	146 648.46	0.02
USD KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	2 571.00	87 388.29	0.01
USD KEYCORP NEW COM	9 046.00	202 992.24	0.03
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	650.00	126 412.00	0.02
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	3 051.00	397 575.81	0.06
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	6 519.00	100 783.74	0.02
USD KKR & CO INC COM NPV CLASS A	1 807.00	134 531.15	0.02
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	507.00	206 921.91	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD KNIGHT SWIFT TRANS CL A COM STK USD0.01	652.00	37 327.00	0.01
USD KROGER CO COM USD1	2 581.00	107 188.93	0.02
USD L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	676.00	141 338.08	0.02
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	327.00	93 302.91	0.01
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	467.00	317 489.95	0.05
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	1 129.00	40 214.98	0.01
USD LEAR CORP COM USD0.01	161.00	27 014.19	0.00
USD LENNAR CORP COM CL'A'USD0.10	1 007.00	105 785.35	0.02
USD LINCOLN NATL CORP COM NPV	1 553.00	103 010.49	0.02
USD LKQ CORP COM	1 008.00	56 347.20	0.01
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	2 259.00	552 528.81	0.09
USD LUMEN TECHNOLOGIES COM USD1.00	3 356.00	41 413.04	0.01
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	900.00	36 549.00	0.01
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	5 896.00	358 771.60	0.06
USD MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'	925.00	136 493.00	0.02
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	2 574.00	183 191.58	0.03
USD MASCO CORP COM	895.00	58 980.50	0.01
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	2 858.00	900 041.36	0.14
USD MATCH GRP INC NEW COM NPV	816.00	106 071.84	0.02
USD MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV	824.00	70 715.68	0.01
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	6 801.00	1 663 524.60	0.26
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	522.00	113 148.72	0.02
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	22 807.00	1 708 472.37	0.27
USD META PLATFORMS INC	7 748.00	2 513 916.08	0.39
USD METLIFE INC COM USD0.01	2 411.00	141 429.26	0.02
USD MGM RESORTS INTL COM STK USD0.01	1 108.00	43 854.64	0.01
USD MICROCHIP TECHNOLGY COM USD0.001	1 934.00	161 353.62	0.03
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	3 706.00	311 304.00	0.05
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	23 137.00	7 648 860.83	1.20
USD MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	390.00	80 437.50	0.01
USD MODERNA INC COM USD0.0001	1 100.00	387 673.00	0.06
USD MOHAWK INDS COM USD0.01	233.00	39 113.71	0.01
USD MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B	463.00	20 575.72	0.00
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	4 524.00	266 644.56	0.04
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	4 432.00	420 242.24	0.07
USD MOSAIC CO COM USD0.01	984.00	33 672.48	0.01
USD MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	562.00	142 287.16	0.02
USD MSCI INC COM STK US\$0.01	264.00	166 174.80	0.03
USD NETAPP INC COM USD0.001	2 032.00	180 604.16	0.03
USD NETFLIX INC COM USD0.001	1 437.00	922 410.30	0.14
USD NEWELL BRANDS INC COM USD1	1 127.00	24 196.69	0.00
USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	2 233.00	122 636.36	0.02
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	4 110.00	695 576.40	0.11
USD NISOURCE INC COM NPV	1 972.00	48 333.72	0.01
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	827.00	219 378.29	0.03
USD NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	1 831.00	211 846.70	0.03
USD NORTONLIFELOCK INC COM USD0.01	1 976.00	49 103.60	0.01
USD NOVAVAX INC COM USD0.01(POST REV SPLIT)	200.00	41 726.00	0.01
USD NRG ENERGY INC COM USD0.01	709.00	25 538.18	0.00
USD NUJCOR CORP COM	893.00	94 890.18	0.01
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	8 069.00	2 636 626.44	0.41
USD NVR INC COM STK USD0.01	10.00	52 253.40	0.01
USD OAK STREET HEALTH COM USD0.001	300.00	9 285.00	0.00
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	2 963.00	87 852.95	0.01
USD OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	328.00	116 495.76	0.02
USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	1 963.00	132 129.53	0.02
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	1 207.00	74 146.01	0.01
USD ONEOK INC	1 488.00	89 041.92	0.01
USD ORACLE CORP COM USD0.01	5 962.00	540 991.88	0.08
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	243.00	155 072.88	0.02
USD OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	1 279.00	102 831.60	0.02
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	447.00	37 923.48	0.01
USD PACCAR INC COM STK USD1	3 208.00	267 611.36	0.04
USD PACKAGING CORP AMER COM	937.00	122 362.83	0.02
USD PALANTIR TECH INC COM USD0.001 CLASS A	5 000.00	103 250.00	0.02
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	314.00	171 739.16	0.03
USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	415.00	125 354.90	0.02
USD PAYCHEX INC COM	2 819.00	336 024.80	0.05
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	3 584.00	662 645.76	0.10
USD PELOTON INTERACTIV COM USD0.000025 CL A	900.00	39 600.00	0.01
USD PFIZER INC COM USD0.05	50 656.00	2 721 746.88	0.43
USD PG&E CORP COM	5 049.00	59 982.12	0.01
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	1 402.00	96 976.34	0.02
USD PINNACLE WEST CAP CORP COM	949.00	61 732.45	0.01
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	1 800.00	72 108.00	0.01
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	3 907.00	769 679.00	0.12
USD PPD INC COM USD0.01	400.00	18 840.00	0.00
USD PPL CORP COM USD0.01	7 117.00	198 066.11	0.03
USD PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	2 529.00	173 438.82	0.03
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	22 166.00	3 204 760.28	0.50
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	2 349.00	354 111.75	0.06
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	1 285.00	131 404.10	0.02
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	4 607.00	287 891.43	0.05
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	3 606.00	651 099.36	0.10
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	428.00	63 635.04	0.01
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	649.00	63 790.21	0.01
USD RAYTHEON TECHNOLOG COM USD1.00	4 652.00	376 439.84	0.06
USD REGENCY CENTERS COM USD0.01	546.00	37 859.64	0.01
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	361.00	229 787.33	0.04
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	9 330.00	212 257.50	0.03
USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	638.00	84 381.88	0.01
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	358.00	39 798.86	0.01
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	376.00	126 411.20	0.02
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	1 146.00	125 017.14	0.02
USD ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01	857.00	59 835.74	0.01
USD ROYALTY PHARMA PLC COM USD0.0001 CLASS A	500.00	19 885.00	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	3 141.00	895 059.36	0.14
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	353.00	121 361.40	0.02
USD SCHEIN HENRY INC COM	332.00	23 591.92	0.00
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	4 583.00	131 440.44	0.02
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	4 705.00	364 119.95	0.06
USD SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001	1 982.00	203 491.94	0.03
USD SEAGEN INC COM USD0.001	521.00	83 360.00	0.01
USD SEALED AIR CORP NEW COM	586.00	36 402.32	0.01
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	353.00	21 049.39	0.00
USD SENSATA TECHNO PLC COM EURO.01	730.00	40 661.00	0.01
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	624.00	404 164.80	0.06
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	1 024.00	156 508.16	0.02
USD SIRIUS XM HLDGS IN COM USD0.001	2 160.00	13 176.00	0.00
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	575.00	87 204.50	0.01
USD SMUCKER(JM)CO COM NPV	1 056.00	133 552.32	0.02
USD SNAP-ON INC COM USD1	507.00	104 396.37	0.02
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	600.00	204 090.00	0.03
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	453.00	20 113.20	0.00
USD SQUARE INC COM USD0.0000001 CL A	1 272.00	264 995.76	0.04
USD STANLEY BLACK & DE COM USD2.50	531.00	92 797.56	0.01
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	3 766.00	412 904.24	0.06
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	3 308.00	294 312.76	0.05
USD STEEL DYNAMICS INC COM	840.00	50 232.00	0.01
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	5 194.00	232 639.26	0.04
USD SYSCO CORP COM USD1	4 849.00	339 623.96	0.05
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	2 018.00	403 499.10	0.06
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	1 985.00	215 987.85	0.03
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	1 643.00	400 629.12	0.06
USD TELEFLEX INC COM	157.00	46 694.94	0.01
USD TESLA INC COM USD0.001	2 653.00	3 037 048.28	0.48
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	8 417.00	1 619 178.29	0.25
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	1 273.00	805 592.59	0.13
USD TJX COS INC COM USD1	3 816.00	264 830.40	0.04
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	407.00	91 709.31	0.01
USD TRADEWEB MARKETS I COM USD0.00001 CL A	400.00	38 400.00	0.01
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	161.00	93 066.05	0.01
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	2 302.00	338 278.90	0.05
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	12 289.00	728 860.59	0.11
USD TWITTER INC COM USD0.000005	2 534.00	111 343.96	0.02
USD TYSON FOODS INC CL A	2 723.00	215 008.08	0.03
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	4 016.00	152 608.00	0.02
USD UGI CORP NEW COM	862.00	35 557.50	0.01
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	176.00	67 575.20	0.01
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	2 100.00	494 844.00	0.08
USD UNITED RENTALS INC COM	240.00	81 297.60	0.01
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	3 031.00	1 346 430.82	0.21
USD UNITY SOFTWARE INC COM USD0.000005	200.00	34 478.00	0.01
USD UNIVERSAL HEALTH'S CLASS'B' COM USD0.01	268.00	31 819.64	0.00
USD US BANCORP COM USD0.01	12 797.00	708 185.98	0.11
USD VAIL RESORTS INC COM	98.00	32 507.58	0.01
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	1 321.00	88 427.74	0.01
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	37 796.00	1 900 004.92	0.30
USD VF CORP COM NPV	1 096.00	78 616.08	0.01
USD VIACOMCBS INC COM USD0.001 CL B	5 785.00	179 045.75	0.03
USD VIATRIS INC COM USD0.01	4 045.00	49 793.95	0.01
USD VISA INC COM STK USD0.0001	5 453.00	1 056 627.81	0.17
USD VISTRA CORP COM USD0.01	1 104.00	21 947.52	0.00
USD VONTIER CORP COM USD0.0001	0.80	25.21	0.00
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	2 419.00	108 371.20	0.02
USD WALMART INC COM USD0.10	4 949.00	695 977.87	0.11
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	5 882.00	852 301.80	0.13
USD WASTE MGMT INC DEL COM	1 293.00	207 746.31	0.03
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	13 311.00	635 999.58	0.10
USD WELLTOWER INC COM USD1	1 335.00	106 292.70	0.02
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	810.00	46 850.40	0.01
USD WESTROCK CO COM USD0.01	1 035.00	44 908.65	0.01
USD WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	2 613.00	98 274.93	0.02
USD WHIRLPOOL CORP COM	520.00	113 224.80	0.02
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	4 214.00	112 893.06	0.02
USD WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	595.00	163 166.85	0.03
USD WYNN RESORTS LTD COM	288.00	23 330.88	0.00
USD XILINX INC COM USD0.01	793.00	181 160.85	0.03
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	522.00	63 219.42	0.01
USD YUM BRANDS INC COM	985.00	120 997.40	0.02
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	693.00	82 882.80	0.01
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	702.00	148 409.82	0.02
Total Vereinigte Staaten		125 831 087.37	19.71
Total Namensaktien		182 428 514.09	28.56
Depository Receipts			
Irland			
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	4 653.00	183 667.00	0.03
Total Irland		183 667.00	0.03
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	4 035.00	57 226.63	0.01
Total Niederlande		57 226.63	0.01
Total Depository Receipts		240 893.63	0.04
Investment Fonds, closed end			
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	5 753.00	107 242.08	0.02
Total Grossbritannien		107 242.08	0.02

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten			
USD DUKE REALTY CORP REIT	1 379.00	80 437.07	0.01
USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	1 219.00	103 992.89	0.02
USD VENTAS INC REIT	1 196.00	56 116.32	0.01
Total Vereinigte Staaten		240 546.28	0.04
Total Investment Fonds, closed end		347 788.36	0.06
Anrechte			
Deutschland			
EUR VONOVIA SE RIGHTS 07.12.21	4 461.00	15 616.25	0.00
Total Deutschland		15 616.25	0.00
Total Anrechte		15 616.25	0.00
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 09-15.02.39	110 000.00	140 009.37	0.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 12-15.02.42	120 000.00	146 381.25	0.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-30.09.25	230 000.00	247 115.23	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 18-15.11.28	200 000.00	223 570.31	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 16-15.11.26	385 000.00	400 926.37	0.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	380 000.00	400 380.46	0.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	140 000.00	148 635.15	0.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 20-15.11.30	150 000.00	143 408.20	0.02
Total USD		1 850 426.34	0.29
Total Treasury-Notes, fester Zins		1 850 426.34	0.29
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		283 248 661.77	44.35
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21-21.04.22	11 000 000.00	10 996 876.44	1.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21-19.05.22	11 000 000.00	10 995 438.52	1.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.06.21-16.06.22	11 000 000.00	10 994 206.30	1.72
Total USD		32 986 521.26	5.16
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		32 986 521.26	5.16
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		32 986 521.26	5.16
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Australien			
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	10 405.00	82 408.52	0.01
Total Australien		82 408.52	0.01
Total Inhaberaktien		82 408.52	0.01
Namensaktien			
Grossbritannien			
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943	638.00	36 160.13	0.01
Total Grossbritannien		36 160.13	0.01
Total Namensaktien		36 160.13	0.01
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		118 568.65	0.02
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD NEUBERGER BERMAN EUROPE LTD-STRATEGIC INC FD-I-ACC	1 934 763.00	26 235 386.28	4.11
USD PIMCO GIS DIVERSIFIED INCOME FUND-INSTITUTIONAL CLASS-USD-ACC	1 427 357.00	39 680 524.60	6.21
Total Irland		65 915 910.88	10.32
Luxemburg			
USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	584.00	7 526 089.76	1.18
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	156.00	1 907 023.56	0.30
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	2 050.00	44 834 996.50	7.02
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	6 906.00	72 485 583.18	11.35
USD UBS (LUX) BOND SICAV-SHORT DURATION H Y SUST (USD) I-X-ACC	257 089.00	33 712 080.57	5.28
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	1 551.00	22 178 338.38	3.47
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV - E MARKETS EQUITY PASS FA USD	2 622.71	41 044 929.27	6.42
USD UBS LUX BOND SICAV-EMERGING ECONOMIES CORP USD-I-X-ACC	172 553.00	22 554 402.63	3.53
Total Luxemburg		246 243 443.85	38.55
Total Investment Fonds, open end		312 159 354.73	48.87
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		312 159 354.73	48.87

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

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 Indizes, klassisch

AUD			
AUD	MORGAN STANLEY/S&P/ASX 200 INDEX CALL 7557.45210 01.12.21	-1 070.00	0.00
AUD	BNP/S&P/ASX 200 INDEX CALL 7561.21600 15.12.21	-1 170.00	0.00
Total AUD		-2 987.41	0.00
EUR			
EUR	MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 CALL 4408.73100 01.12.21	-4 580.00	0.00
EUR	GS/EURO STOXX 50 INDEX CALL 4506.42940 15.12.21	-4 680.00	0.00
Total EUR		-285.88	0.00
GBP			
GBP	SOCIETE GENERALE/FTSE 100 INDEX CALL 7415.61450 01.12.21	-620.00	0.00
GBP	CIBC/FTSE 100 INDEX CALL 7458.89760 15.12.21	-630.00	0.00
Total GBP		-2 242.30	0.00
JPY			
JPY	BNP/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2122.36570 01.12.21	-513 980.00	0.00
JPY	HSBC/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2103.00060 15.12.21	-514 850.00	0.00
Total JPY		-2 685.00	0.00
USD			
USD	BOA/S&P 500 INDEX CALL 4772.42370 01.12.21	-6 400.00	-0.26
USD	HSBC/MSCI EM INDEX CALL 1308.25800 01.12.21	-17 080.00	0.00
USD	BOA/S&P 500 INDEX CALL 4758.23100 08.12.21	-7 560.00	-5 463.39
USD	MORGAN STANLEY/MSCI EM INDEX CALL 1332.72010 15.12.21	-16 980.00	-4 930.65
USD	UBS/S&P 500 INDEX CALL 4801.19810 15.12.21	-7 520.00	-12 254.82
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX CALL 4816.64580 22.12.21	-7 500.00	-24 767.93
Total USD		-47 417.05	0.00
Total Optionen auf Indizes, klassisch		-55 617.64	0.00
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-55 617.64	0.00
Total des Wertpapierbestandes		628 457 488.77	98.40

Derivative Instrumente

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

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD	UBS/FTSE EEPRA NAREIT DVLPD TR EQS REC PERF 21-02.12.21	-26 459 150.80	-1 126 502.71	-0.18
USD	UBS/FTSE EEPRA NAREIT DVLPD TR EQS PAYER 3ML 21-02.12.21			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes			-1 126 502.71	-0.18
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			-1 126 502.71	-0.18
Total Derivative Instrumente			-1 126 502.71	-0.18

Devisenterminkontrakte

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

USD	7 460 513.75	AUD	10 250 000.00	10.12.2021	192 440.69	0.03
USD	70 256.07	DKK	450 000.00	10.12.2021	2 135.71	0.00
USD	3 611 632.43	GBP	2 650 438.85	10.12.2021	104 945.90	0.02
USD	305 679.26	SGD	415 000.00	10.12.2021	3 025.98	0.00
USD	135 731.04	NZD	195 000.00	10.12.2021	3 394.88	0.00
USD	3 237 957.04	JPY	359 913 172.00	10.12.2021	67 986.36	0.01
USD	3 078 616.49	CHF	2 849 500.00	10.12.2021	-1 303.44	0.00
USD	982 201.40	CAD	1 237 500.00	10.12.2021	17 505.62	0.00
USD	1 011 487.17	HKD	7 872 500.00	10.12.2021	1 654.45	0.00
USD	26 519 787.39	EUR	22 842 843.41	10.12.2021	803 129.41	0.13
USD	312 498.04	SEK	2 730 000.00	10.12.2021	11 627.43	0.00
USD	128 419.96	NOK	1 100 000.00	10.12.2021	7 698.05	0.00
USD	3 112 441.93	CHF	2 859 500.00	7.1.2022	17 283.37	0.00
USD	7 718 152.54	AUD	10 289 561.22	7.1.2022	418 669.92	0.07
USD	26 684 129.02	EUR	22 929 136.66	7.1.2022	834 729.67	0.13
USD	139 802.40	NZD	195 000.00	7.1.2022	7 512.65	0.00
USD	1 009 261.75	CAD	1 247 500.00	7.1.2022	36 323.70	0.01
USD	3 775 999.44	GBP	2 730 438.00	7.1.2022	160 631.67	0.03
USD	1 012 588.33	HKD	7 872 500.00	7.1.2022	2 742.79	0.00
USD	3 160 849.06	JPY	359 915 072.00	7.1.2022	-11 493.99	0.00
USD	323 058.25	SGD	435 000.00	7.1.2022	5 857.48	0.00
USD	131 695.92	NOK	1 100 000.00	7.1.2022	10 994.91	0.00
USD	70 410.69	DKK	450 000.00	7.1.2022	2 203.07	0.00
USD	317 587.15	SEK	2 730 000.00	7.1.2022	16 262.83	0.00
HKD	1 700 000.00	USD	218 612.11	7.1.2022	-544.48	0.00
HKD	1 700 000.00	USD	218 598.57	10.12.2021	-533.71	0.00
SGD	100 406 300.00	USD	74 482 429.67	12.1.2022	-1 267 916.76	-0.20
USD	340 595.71	SGD	462 000.00	12.1.2022	3 713.41	0.00
USD	75 516.29	CHF	70 000.00	7.1.2022	-252.59	0.00
USD	75 419.55	CHF	70 000.00	10.12.2021	-240.88	0.00
USD	174 456.92	CAD	220 000.00	7.1.2022	2 876.66	0.00
USD	174 393.36	CAD	220 000.00	10.12.2021	2 891.89	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	383 220.50	SGD	521 400.00	12.1.2022	3 024.76	0.00
USD	40 392.47	SGD	55 000.00	10.12.2021	281.79	0.00
USD	40 387.72	SGD	55 000.00	7.1.2022	281.88	0.00
Total Devisenterminkontrakte					1 459 541.08	0.23

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					17 759 111.15*	2.78
Andere Aktiva und Passiva					-7 842 947.90	-1.23
Total des Nettovermögens					638 706 690.39	100.00

* Zum 30. November 2021 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 460 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2021	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in EUR		42 635 589.32	46 565 668.42	51 504 345.32
Klasse P-acc	LU0042744747			
Aktien im Umlauf		174 393.1840	188 335.1020	210 065.5140
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		223.40	225.17	219.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		223.40	225.17	219.79
Klasse Q-acc	LU0943062561			
Aktien im Umlauf		33 753.1010	37 961.7510	50 100.4780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.91	109.54	106.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.91	109.54	106.46

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	62.51
Irland	10.36
Vereinigte Staaten	10.10
Supranational	8.28
Philippinen	5.97
Grossbritannien	1.49
Elfenbeinküste	1.27
Total	99.98

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	72.87
Supranationale Organisationen	26.68
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.43
Total	99.98

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.11.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	40 741 730.82
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 885 774.99
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	42 627 505.81
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	606 093.96
Andere liquide Mittel (Margins)	21 620.42
Zinsforderungen aus Wertpapieren	30 592.38
Sonstige Forderungen	46 173.84
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	173.41
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	16 261.28
Total Aktiva	43 348 421.10
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-642 251.89
Kontokorrentkredit	-0.59
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-381.90
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-43 918.21
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 000.12
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-18 621.08
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 324.70
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 333.29
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-25 279.07
Total Passiva	-712 831.78
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	42 635 589.32

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2021-30.11.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	80.61
Zinsen auf Wertpapiere	121 898.95
Dividenden	70 995.48
Nettoerträge aus Securities Lending	2 907.73
Total Erträge	195 882.77
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-237 056.65
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 195.80
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 229.55
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 409.25
Sonstige Aufwendungen	-2 699.14
Total Aufwendungen	-251 590.39
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-55 707.62
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	866 049.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-14 344.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-3 567.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-767 716.20
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	73 892.18
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	154 313.99
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	98 606.37
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	450 529.29
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	8 550.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	16 261.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-918 613.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-443 272.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-344 665.89

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

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

Halbjahresbericht per 30. November 2021

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2021-30.11.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	46 565 668.42
Zeichnungen	4 361.33
Rücknahmen	-3 589 774.54
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 585 413.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-55 707.62
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	154 313.99
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-443 272.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-344 665.89
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	42 635 589.32

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-30.11.2021
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	188 335.1020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19.2790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 961.1970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	174 393.1840
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	37 961.7510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 208.6500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 753.1010

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

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

Halbjahresbericht per 30. November 2021

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2021

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 18-20.09.23	225 000.00	208 537.31	0.49
USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-23.03.26	200 000.00	175 621.89	0.41
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-30.01.24	350 000.00	323 805.98	0.76
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.62500% 20-24.01.23	300 000.00	270 197.51	0.63
USD	EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-19.05.25	300 000.00	261 727.85	0.62
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.50000% 18-18.01.23	325 000.00	295 652.98	0.69
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-16.01.24	350 000.00	323 401.85	0.76
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	200 000.00	184 127.58	0.43
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 20-24.05.23	300 000.00	266 565.42	0.63
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.25000% 20-15.11.23	200 000.00	176 452.69	0.41
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-23.09.24	275 000.00	241 581.08	0.57
USD	INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVE 0.12500% 21-20.04.23	325 000.00	287 573.39	0.68
USD	INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEV 0.87500% 21-15.07.26	225 000.00	197 249.38	0.46
USD	INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.37500% 20-23.09.25	50 000.00	43 191.83	0.10
USD	INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.87500% 21-28.04.26	175 000.00	153 394.78	0.36
USD	INTL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVT 0.25000% 20-24.11.23	250 000.00	220 663.87	0.52
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.50000% 19-28.08.24	250 000.00	226 185.35	0.53
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.00000% 18-27.09.23	225 000.00	208 698.05	0.49
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 19-19.03.24	375 000.00	346 676.84	0.81
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 19-19.06.23	250 000.00	226 908.98	0.53
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-28.10.25	500 000.00	434 121.81	1.02
Total USD			5 072 336.42	11.90

Total Notes, fester Zins

5 072 336.42 **11.90**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-22.07.26	200 000.00	174 865.18	0.41
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 15-22.01.25	175 000.00	160 478.03	0.38
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 19-18.10.24	100 000.00	90 412.57	0.21
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.25000% 20-14.07.23	275 000.00	243 314.98	0.57
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 20-03.09.25	150 000.00	129 899.71	0.30
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.25000% 20-06.10.23	225 000.00	198 702.87	0.47
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-04.02.26	425 000.00	368 239.94	0.86
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-14.04.26	375 000.00	331 310.28	0.78
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 21-11.06.24	375 000.00	329 362.01	0.77
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 21-08.10.24	300 000.00	264 434.98	0.62
USD	EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-25.11.25	275 000.00	238 146.10	0.56
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-14.03.25	175 000.00	159 400.14	0.37
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 20-03.04.25	350 000.00	309 925.77	0.73
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-20.04.26	150 000.00	131 428.54	0.31
USD	INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 2.75000% 18-24.04.23	200 000.00	183 237.38	0.43
USD	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.37500% 20-16.07.25	125 000.00	108 415.51	0.25
USD	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 21-08.10.26	250 000.00	216 970.51	0.51
Total USD			3 638 544.50	8.53

Total Medium-Term Notes, fester Zins

3 638 544.50 **8.53**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.75000% 20-03.04.23	175 000.00	156 099.54	0.37
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-29.04.25	100 000.00	87 746.90	0.21
USD	EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.62500% 19-27.09.24	150 000.00	136 083.60	0.32
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 13-04.10.23	125 000.00	115 962.48	0.27
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-15.07.25	575 000.00	503 269.24	1.18
USD	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.50000% 20-20.03.23	325 000.00	289 000.54	0.68
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	350 000.00	325 740.73	0.76
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	100 000.00	93 443.95	0.22
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-11.03.25	275 000.00	242 687.75	0.57
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 20-22.04.25	675 000.00	592 445.13	1.39
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.37500% 20-28.07.25	350 000.00	303 449.82	0.71
Total USD			2 845 929.68	6.68

Total Anleihen, fester Zins

2 845 929.68 **6.68**

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

11 556 810.60 **27.11**

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	713 712.00	1 353 744.78	3.17
EUR	RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	13 322.00	1 296 951.32	3.04
EUR	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS USD CORPORATE GRE EN-1C- EUR	30 184.00	882 670.71	2.07
EUR	XTRACKERS USD CORPORATE GREEN BOND-ACCUM SHS-1C-HEDGED EUR	33 455.00	884 985.12	2.08
Total Irland			4 418 351.93	10.36

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

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

Halbjahresbericht per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg			
USD FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	204.00	1 809 204.16	4.24
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	710.45	7 715 766.22	18.10
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	615.00	7 787 671.20	18.26
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	780.00	7 817 893.20	18.34
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	150.00	1 521 808.50	3.57
Total Luxemburg		26 652 343.28	62.51
Total Investment Fonds, open end		31 070 695.21	72.87
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		31 070 695.21	72.87
Total des Wertpapierbestandes		42 627 505.81	99.98

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUXL FUTURE 08.12.21	2.00	10 320.00	0.03
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 22.03.22	2.00	5 941.28	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		16 261.28	0.04

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

16 261.28 **0.04**

Total Derivative Instrumente

16 261.28 **0.04**

Devisenterminkontrakte

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

EUR	229 380.76	CHF	246 500.00	10.12.2021	-7 278.40	-0.02
SGD	717 000.00	EUR	454 894.80	10.12.2021	9 569.19	0.02
EUR	14 014.80	CAD	20 500.00	10.12.2021	-180.18	0.00
AUD	500.00	EUR	313.25	10.12.2021	1.67	0.00
NOK	1 000.00	EUR	100.57	10.12.2021	-3.09	0.00
NZD	388 000.00	EUR	232 633.57	10.12.2021	1 256.20	0.00
GBP	161 500.00	EUR	189 512.35	10.12.2021	283.76	0.00
EUR	461 777.22	JPY	59 598 021.00	10.12.2021	-4 479.35	-0.01
EUR	8 815 741.74	USD	10 234 785.24	10.12.2021	-275 314.34	-0.65
USD	256 679.41	NZD	359 500.00	10.12.2021	11 288.93	0.03
JPY	52 777 688.00	SGD	625 500.00	10.12.2021	7 709.02	0.02
JPY	6 050 000.00	EUR	45 775.84	10.12.2021	1 555.47	0.00
EUR	58 239.12	SGD	91 500.00	10.12.2021	-1 033.48	0.00
EUR	435 708.30	CHF	464 500.00	10.12.2021	-10 247.81	-0.02
USD	325 000.00	EUR	279 224.49	10.12.2021	9 457.02	0.02
EUR	665 297.40	CHF	711 000.00	7.1.2022	-17 355.07	-0.04
EUR	8 251 724.76	USD	9 600 795.12	7.1.2022	-264 446.53	-0.62
GBP	184 000.00	EUR	218 569.29	7.1.2022	-2 459.14	-0.01
NZD	28 500.00	EUR	17 555.41	7.1.2022	-405.04	0.00
EUR	6 251.85	JPY	828 594.00	7.1.2022	-226.42	0.00
EUR	64 671.28	USD	75 000.00	10.12.2021	-1 947.53	-0.01
EUR	64 599.37	USD	75 000.00	7.1.2022	-1 927.71	0.00
EUR	723 880.69	USD	835 000.00	7.1.2022	-16 787.45	-0.04
EUR	724 699.31	USD	835 000.00	10.12.2021	-16 990.10	-0.04
EUR	158 655.02	USD	182 000.00	7.1.2022	-2 784.02	-0.01
EUR	158 831.56	USD	182 000.00	10.12.2021	-2 830.08	-0.01
EUR	1 449 849.55	USD	1 662 500.00	7.1.2022	-24 834.02	-0.06
EUR	1 451 490.95	USD	1 662 500.00	10.12.2021	-25 225.99	-0.06
EUR	106 378.12	USD	121 000.00	7.1.2022	-952.23	0.00
EUR	106 499.22	USD	121 000.00	10.12.2021	-979.13	0.00
EUR	228 468.72	USD	258 500.00	10.12.2021	-1 144.11	0.00
EUR	228 199.83	USD	258 500.00	7.1.2022	-1 096.83	0.00
USD	371 000.00	EUR	330 760.98	10.12.2021	-1 219.94	0.00
USD	371 000.00	EUR	330 312.44	7.1.2022	-1 225.16	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-642 251.89	-1.51

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

627 714.38 **1.47**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-0.59 **0.00**

Andere Aktiva und Passiva

6 360.33 **0.02**

Total des Nettovermögens

42 635 589.32 **100.00**

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

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

Halbjahresbericht per 30. November 2021

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2021	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		88 778 631.73	102 844 434.46	104 821 036.41
Klasse P-acc	LU0042745397			
Aktien im Umlauf		222 369.9390	241 587.4350	238 985.1700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		256.18	257.58	250.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		256.18	257.58	250.24
Klasse (JPY hedged) P-acc	LU1203193534			
Aktien im Umlauf		291 006.1060	370 497.9290	418 030.8880
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		10 383	10 451	10 214
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		10 383	10 451	10 214
Klasse Q-acc	LU1240800885			
Aktien im Umlauf		44 327.0180	44 327.0180	47 279.1560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.36	117.75	113.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		117.36	117.75	113.90

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	61.53
Vereinigte Staaten	9.98
Irland	9.68
Supranational	8.20
Philippinen	5.87
Grossbritannien	1.31
Elfenbeinküste	1.11
Total	97.68

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	71.22
Supranationale Organisationen	25.88
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.58
Total	97.68

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)*
* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	85 899 179.84
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	819 462.45
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	86 718 642.29
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 260 515.48
Andere liquide Mittel (Margins)	36 504.75
Zinsforderungen aus Wertpapieren	62 435.45
Sonstige Forderungen	22 350.51
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	129.92
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	27 455.54
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	704 067.41
Total Aktiva	88 832 101.35
Passiva	
Kontokorrentkredit	-0.79
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1 566.66
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-38 716.34
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 830.33
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 355.50
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-51 902.17
Total Passiva	-53 469.62
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	88 778 631.73

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-30.11.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	129.92
Zinsen auf Wertpapiere	475 906.15
Dividenden	144 638.72
Nettoerträge aus Securities Lending	5 506.12
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	6 800.32
Total Erträge	632 981.23
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-497 263.98
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 650.96
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 517.26
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 668.10
Total Aufwendungen	-520 100.30
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	112 880.93
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 441 409.59
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	22 336.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-3 266.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 055 891.93
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-265 891.71
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 138 696.05
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	3 251 576.98
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-5 698 117.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-18 586.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	27 455.54
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	908 375.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 780 872.65
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 529 295.67

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

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

Halbjahresbericht per 30. November 2021

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-30.11.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	102 844 434.46
Zeichnungen	1 700 285.76
Rücknahmen	-14 236 792.82
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-12 536 507.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	112 880.93
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 138 696.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 780 872.65
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 529 295.67
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	88 778 631.73

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-30.11.2021
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	241 587.4350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 624.5060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 842.0020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	222 369.9390
Klasse	(JPY hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	370 497.9290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79 491.8230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	291 006.1060
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	44 327.0180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 327.0180

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2021

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 18-20.09.23	350 000.00	365 134.92	0.41
USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-23.03.26	350 000.00	345 940.00	0.39
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-30.01.24	600 000.00	624 816.01	0.70
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.62500% 20-24.01.23	425 000.00	430 856.95	0.49
USD	EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-19.05.25	650 000.00	638 301.88	0.72
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.50000% 18-18.01.23	725 000.00	742 371.00	0.84
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-16.01.24	575 000.00	598 034.69	0.67
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	300 000.00	310 881.00	0.35
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 20-24.05.23	650 000.00	650 099.76	0.73
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.25000% 20-15.11.23	500 000.00	496 537.87	0.56
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-23.09.24	475 000.00	469 686.33	0.53
USD	INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVE 0.12500% 21-20.04.23	400 000.00	398 390.91	0.45
USD	INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEV 0.87500% 21-15.07.26	525 000.00	518 055.79	0.58
USD	INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.37500% 20-23.09.25	150 000.00	145 850.21	0.16
USD	INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.87500% 21-28.04.26	175 000.00	172 661.16	0.19
USD	INTL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVT 0.25000% 20-24.11.23	425 000.00	422 244.74	0.48
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.50000% 19-28.08.24	350 000.00	356 431.91	0.40
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.00000% 18-27.09.23	300 000.00	313 214.03	0.35
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 19-19.03.24	775 000.00	806 453.53	0.91
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 19-19.06.23	500 000.00	510 817.49	0.58
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-28.10.25	850 000.00	830 700.74	0.94
Total USD			10 147 480.92	11.43

Total Notes, fester Zins

10 147 480.92 11.43

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-22.07.26	375 000.00	369 052.96	0.42
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 15-22.01.25	300 000.00	309 658.40	0.35
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 19-18.10.24	250 000.00	254 420.97	0.29
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.25000% 20-14.07.23	750 000.00	746 932.78	0.84
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 20-03.09.25	250 000.00	243 691.85	0.27
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.25000% 20-06.10.23	350 000.00	347 915.47	0.39
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-04.02.26	600 000.00	585 163.61	0.66
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-14.04.26	725 000.00	720 984.15	0.81
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 21-11.06.24	475 000.00	469 591.17	0.53
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 21-08.10.24	400 000.00	396 864.02	0.45
USD	EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-25.11.25	225 000.00	219 319.56	0.25
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-14.03.25	400 000.00	410 104.68	0.46
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 20-03.04.25	700 000.00	697 704.88	0.79
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-20.04.26	200 000.00	197 247.96	0.22
USD	INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 2.75000% 18-24.04.23	500 000.00	515 630.00	0.58
USD	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.37500% 20-16.07.25	275 000.00	268 471.50	0.30
USD	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 21-08.10.26	600 000.00	586 132.78	0.66
Total USD			7 338 886.74	8.27

Total Medium-Term Notes, fester Zins

7 338 886.74 8.27

Anleihen, fester Zins

USD

USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.75000% 20-03.04.23	250 000.00	251 008.05	0.28
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-29.04.25	650 000.00	641 991.42	0.72
USD	EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.62500% 19-27.09.24	300 000.00	306 351.38	0.35
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 13-04.10.23	225 000.00	234 949.27	0.26
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-15.07.25	950 000.00	935 923.24	1.05
USD	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.50000% 20-20.03.23	350 000.00	350 322.00	0.39
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	700 000.00	733 307.52	0.83
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	250 000.00	262 951.28	0.30
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-11.03.25	400 000.00	397 337.20	0.45
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 20-22.04.25	1 275 000.00	1 259 617.34	1.42
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.37500% 20-28.07.25	650 000.00	634 331.50	0.71
Total USD			6 008 090.20	6.76

Total Anleihen, fester Zins

6 008 090.20 6.76

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

23 494 457.86 26.46

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	1 226 381.00	2 618 323.44	2.95
USD	RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	26 334.00	2 570 909.42	2.90
EUR	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS USD CORPORATE GRE EN-1C- EUR	51 669.00	1 700 732.72	1.92
EUR	XTRACKERS USD CORPORATE GREEN BOND-ACCUM SHS-1C-HEDGED EUR	57 269.00	1 705 212.93	1.92
Total Irland			8 595 178.51	9.69

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

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

Halbjahresbericht per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg			
USD FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	1 601.00	15 982 062.55	18.00
USD FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	358.00	3 550 164.28	4.00
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 306.00	15 965 210.06	17.98
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 410.00	15 907 367.98	17.92
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	287.00	3 224 201.05	3.63
Total Luxemburg		54 629 005.92	61.53
Total Investment Fonds, open end		63 224 184.43	71.22
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		63 224 184.43	71.22
Total des Wertpapierbestandes		86 718 642.29	97.68

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUXL FUTURE 08.12.21	3.00	17 424.29	0.02
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 22.03.22	3.00	10 031.25	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		27 455.54	0.03
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		27 455.54	0.03
Total Derivative Instrumente		27 455.54	0.03

Devisenterminkontrakte

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

GBP	271 007.36	USD	369 289.40	10.12.2021	-10 730.72	-0.01
USD	455 931.27	CHF	422 000.00	10.12.2021	-193.04	0.00
USD	3 968.49	CAD	5 000.00	10.12.2021	70.73	0.00
SGD	1 230 000.00	USD	905 989.12	10.12.2021	-8 968.54	-0.01
USD	3 636.15	AUD	5 000.00	10.12.2021	90.75	0.00
USD	1 861 859.37	EUR	1 603 670.78	10.12.2021	56 433.83	0.06
NZD	660 000.00	USD	459 397.36	10.12.2021	-11 490.37	-0.01
USD	583.73	NOK	5 000.00	10.12.2021	34.99	0.00
USD	902 299.86	JPY	100 294 599.00	10.12.2021	18 945.31	0.02
USD	437 318.88	NZD	612 500.00	10.12.2021	21 647.62	0.02
JPY	89 945 669.00	SGD	1 066 000.00	10.12.2021	14 788.12	0.02
USD	114 813.54	SGD	155 000.00	10.12.2021	1 774.36	0.00
JPY	9 000 000.00	USD	79 242.92	10.12.2021	25.47	0.00
EUR	390 000.00	USD	453 935.82	10.12.2021	-14 870.66	-0.02
USD	862 604.07	CHF	790 000.00	10.12.2021	8 722.08	0.01
USD	1 319 209.52	CHF	1 212 000.00	7.1.2022	7 325.56	0.01
USD	1 460 685.50	EUR	1 255 496.02	7.1.2022	45 289.08	0.05
NZD	47 500.00	USD	34 054.43	7.1.2022	-1 830.00	0.00
USD	742.66	SGD	1 000.00	7.1.2022	13.46	0.00
GBP	320 000.00	USD	442 536.99	7.1.2022	-18 825.60	-0.02
USD	25 548.70	JPY	2 909 143.00	7.1.2022	-92.90	0.00
USD	1 761 430.72	EUR	1 520 000.00	10.12.2021	50 202.42	0.06
USD	1 763 269.92	EUR	1 520 000.00	7.1.2022	49 682.20	0.06
USD	1 294 391.74	EUR	1 120 500.00	7.1.2022	31 184.48	0.03
USD	1 293 012.96	EUR	1 120 500.00	10.12.2021	31 544.99	0.04
USD	3 488 884.29	EUR	3 004 500.00	7.1.2022	101 730.14	0.11
USD	3 485 004.28	EUR	3 004 500.00	10.12.2021	102 513.86	0.12
USD	1 741 553.32	EUR	1 511 500.00	10.12.2021	39 894.39	0.04
USD	1 743 522.81	EUR	1 511 500.00	7.1.2022	39 517.65	0.04
JPY	3 035 538 000.00	USD	26 606 938.61	14.1.2022	150 278.96	0.17
EUR	42 000.00	USD	47 426.57	7.1.2022	-77.44	0.00
EUR	43 000.00	USD	48 491.99	10.12.2021	-82.24	0.00
USD	333 568.90	EUR	296 500.00	10.12.2021	-233.20	0.00
USD	334 014.01	EUR	296 500.00	7.1.2022	-248.33	0.00
Total Devisenterminkontrakte					704 067.41	0.79

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 297 020.23	1.46
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-0.79	0.00
Andere Aktiva und Passiva		31 447.05	0.04
Total des Nettovermögens		88 778 631.73	100.00

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

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

Halbjahresbericht per 30. November 2021

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)*

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2021	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in CHF		97 455 992.32	104 354 827.10	82 257 623.49
Klasse P-acc	LU0994951381			
Aktien im Umlauf		643 597.7880	671 376.8210	451 753.2550
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.37	108.73	101.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		108.37	108.73	101.73
Klasse P-dist	LU0994669108			
Aktien im Umlauf		232 858.8310	252 961.4590	309 841.5230
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.69	102.02	96.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.69	102.02	96.52
Klasse Q-acc	LU1240800968			
Aktien im Umlauf		21 322.8800	31 733.5070	35 216.8830
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.88	108.94	101.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		108.88	108.94	101.37
Klasse Q-dist	LU1240801008			
Aktien im Umlauf		19 628.0490	20 757.4970	29 581.3760
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.03	100.60	95.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.03	100.60	95.47

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	82.87
Schweiz	7.93
Irland	7.63
Total	98.43

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	90.50
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.23
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.73
Versicherungen	0.80
Chemie	0.64
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.62
Uhren & Schmuck	0.54
Elektrische Geräte & Komponenten	0.43
Diverse Dienstleistungen	0.21
Verkehr & Transport	0.20
Telekommunikation	0.18
Baugewerbe & Baumaterial	0.17
Banken & Kreditinstitute	0.07
Internet, Software & IT-Dienste	0.04
Immobilien	0.03
Maschinen & Apparate	0.02
Biotechnologie	0.02
Total	98.43

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

Halbjahresbericht per 30. November 2021

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.11.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	94 515 219.62
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 409 880.98
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	95 925 100.60
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 362 857.11
Forderungen aus Zeichnungen	4 482.78
Sonstige Forderungen	82 699.02
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	132.87
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	202 794.66
Total Aktiva	97 578 067.04
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1.73
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-253.88
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-57 467.73
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-51 455.16
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 383.93
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 512.29
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-64 351.38
Total Passiva	-122 074.72
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	97 455 992.32

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.6.2021-30.11.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	132.87
Zinsen auf Wertpapiere	182 740.47
Dividenden	154 846.62
Nettoerträge aus Securities Lending	3 164.34
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	718.18
Total Erträge	341 602.48
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-647 785.98
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 452.65
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 679.24
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 073.96
Total Aufwendungen	-669 991.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-328 389.35
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	5 760 335.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	43 621.88
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-10 146.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-230 342.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-430 853.60
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-4 299.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 128 314.54
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	4 799 925.19
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-4 599 133.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-104 749.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	8 338.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	129 708.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-511 860.45
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 077 696.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-277 771.75

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.6.2021-30.11.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	104 354 827.10
Zeichnungen	1 434 878.15
Rücknahmen	-7 782 816.18
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 347 938.03
Ausbezahlte Dividende	-273 125.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-328 389.35
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 128 314.54
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 077 696.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-277 771.75
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	97 455 992.32

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-30.11.2021
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	671 376.8210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 932.1600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 711.1930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	643 597.7880
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	252 961.4590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	301.2180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 403.8460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	232 858.8310
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 733.5070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	346.4210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 757.0480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 322.8800
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 757.4970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	590.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 719.4480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 628.0490

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	1.00
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	1.52

¹ Siehe Erläuterung 5

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2021

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Schweiz

CHF	GALENICA AG CHF0.1	233.00	14 702.30	0.02
CHF	LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)	170.00	9 826.00	0.01
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	162.00	61 884.00	0.06
CHF	SENSIRION AG NPV	98.00	12 230.40	0.01
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	2 732.00	236 154.08	0.24
CHF	VIFOR PHARMA AG CHF0.01	253.00	26 109.60	0.03
Total Schweiz			360 906.38	0.37

Total Inhaberaktien

360 906.38 0.37

Partizipationsscheine

Schweiz

CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	8.00	90 480.00	0.09
Total Schweiz			90 480.00	0.09

Total Partizipationsscheine

90 480.00 0.09

Weitere Aktien

Schweiz

CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	3 889.00	1 398 678.85	1.44
Total Schweiz			1 398 678.85	1.44

Total Weitere Aktien

1 398 678.85 1.44

Namensaktien

Schweiz

CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	13 129.00	418 683.81	0.43
CHF	ALCON AG CHF0.04	472.00	34 323.84	0.03
CHF	BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)CLS'B'	25.00	16 600.00	0.02
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	17.00	37 060.00	0.04
CHF	CLARIANT CHF4.00(REGD)	1 099.00	19 836.95	0.02
CHF	EMMI AG CHF1.0 (REGD)	11.00	11 286.00	0.01
CHF	GEBERIT CHF0.10(REGD)	95.00	66 861.00	0.07
CHF	GIVAUDAN AG CHF1.0	57.00	256 500.00	0.26
CHF	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	2 248.00	99 923.60	0.10
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	1 144.00	65 482.56	0.07
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	723.00	190 655.10	0.20
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	368.00	273 424.00	0.28
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	13 109.00	1 546 862.00	1.59
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	8 955.00	657 655.20	0.67
CHF	PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	16.00	25 440.00	0.03
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	3 712.00	507 430.40	0.52
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	94.00	21 507.20	0.02
CHF	SGS LTD CHF1(REGD)	72.00	199 944.00	0.21
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	201.00	72 500.70	0.07
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	473.00	163 894.50	0.17
CHF	SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	299.00	15 712.45	0.02
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	398.00	210 860.40	0.22
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	384.00	33 484.80	0.03
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	353.00	180 171.20	0.18
CHF	TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	28.00	15 358.00	0.02
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	340.00	40 069.00	0.04
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	22 552.00	359 478.88	0.37
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	883.00	334 745.30	0.34
Total Schweiz			5 875 750.89	6.03

Total Namensaktien

5 875 750.89 6.03

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

7 725 816.12 7.93

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	1 523 197.00	3 009 424.49	3.09
CHF	RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	29 884.00	2 908 026.98	2.98
CHF	UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	104 300.00	1 523 823.00	1.56
Total Irland			7 441 274.47	7.63

Luxemburg

USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 765.00	16 339 679.99	16.77
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	1 176.00	10 858 000.26	11.14
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 508.00	17 059 342.82	17.50
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	589.00	7 768 932.81	7.97
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 118.00	11 672 140.69	11.98
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	34.00	497 753.21	0.51
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	247.00	2 266 302.37	2.33
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	166.00	2 012 821.86	2.06

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

Halbjahresbericht per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	8 514.00	1 234 459.10	1.27
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	132.00	1 230 902.01	1.26
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL IMPACT (USD) U-X-ACC	410.00	3 682 797.17	3.78
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC	129.00	1 227 511.11	1.26
USD UBS ETF - SUSTAINABLE DEVELOPMENT BANK BONDS UCITS-ETF-A-ACC	274 862.00	3 018 712.38	3.10
JPY UBS ETF SICAV-MSCI JAPAN SOCIALLY RESP UCITS ETF-JPY-A-DIST	80 185.00	1 888 654.23	1.94
Total Luxemburg		80 758 010.01	82.87
Total Investment Fonds, open end		88 199 284.48	90.50
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		88 199 284.48	90.50
Total des Wertpapierbestandes		95 925 100.60	98.43

Devisenterminkontrakte

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

CHF	7 572 604.70	EUR	7 048 481.71	10.12.2021	231 030.72	0.24
GBP	857 442.49	CHF	1 081 326.73	10.12.2021	-31 751.96	-0.03
CHF	195 844.70	AUD	290 865.86	10.12.2021	5 027.56	0.01
CHF	343 461.12	JPY	41 257 058.00	10.12.2021	7 270.96	0.01
CHF	32 813.70	NOK	303 648.73	10.12.2021	1 982.24	0.00
CHF	97 618.89	CAD	132 842.21	10.12.2021	1 808.97	0.00
NZD	810 000.00	CHF	521 866.40	10.12.2021	-13 287.75	-0.01
CHF	25 611 917.18	USD	27 665 947.81	10.12.2021	15 760.65	0.02
CHF	56 347.62	DKK	390 000.00	10.12.2021	1 726.80	0.00
SGD	1 550 000.00	CHF	1 056 737.82	10.12.2021	-10 914.81	-0.01
CHF	50 052.10	SEK	472 473.77	10.12.2021	1 876.84	0.00
CHF	62 432.39	HKD	525 000.00	10.12.2021	127.05	0.00
USD	539 419.45	NZD	755 500.00	10.12.2021	24 711.67	0.03
JPY	110 786 738.00	SGD	1 313 000.00	10.12.2021	16 855.82	0.02
EUR	471 000.00	CHF	502 123.78	10.12.2021	-11 538.50	-0.01
USD	500 000.00	CHF	457 915.76	10.12.2021	4 677.40	0.01
CHF	46 597.06	GBP	37 000.00	10.12.2021	1 306.25	0.00
JPY	20 000 000.00	CHF	161 488.39	10.12.2021	1 485.01	0.00
CHF	115 402.89	SGD	170 000.00	10.12.2021	699.72	0.00
CHF	24 678 851.71	USD	26 853 677.33	7.1.2022	-130 240.22	-0.13
CHF	6 582 210.24	EUR	6 157 070.67	7.1.2022	169 463.77	0.17
CHF	161 115.49	CAD	216 938.17	7.1.2022	4 805.15	0.01
AUD	17 885.99	CHF	12 327.05	7.1.2022	-604.68	0.00
CHF	54 597.78	DKK	380 000.00	7.1.2022	1 385.59	0.00
CHF	60 838.59	HKD	515 000.00	7.1.2022	-193.27	0.00
JPY	89 572 682.00	CHF	722 451.99	7.1.2022	6 943.11	0.01
CHF	70 227.17	SGD	103 000.00	7.1.2022	838.38	0.00
CHF	30 712.39	NOK	279 397.44	7.1.2022	2 388.84	0.00
CHF	45 589.61	SEK	426 840.78	7.1.2022	2 064.03	0.00
GBP	810 063.94	CHF	1 028 114.68	7.1.2022	-37 176.51	-0.04
NZD	44 500.00	CHF	29 274.40	7.1.2022	-1 383.75	0.00
USD	355 000.00	CHF	325 896.75	7.1.2022	2 074.26	0.00
CHF	157 233.08	EUR	147 500.00	10.12.2021	3 599.69	0.00
CHF	157 223.64	EUR	147 500.00	7.1.2022	3 598.62	0.00
USD	355 000.00	CHF	326 258.85	10.12.2021	2 182.29	0.00
USD	80 000.00	CHF	72 970.26	10.12.2021	1 044.65	0.00
USD	80 000.00	CHF	72 886.84	7.1.2022	1 022.12	0.00
CHF	1 468 500.86	EUR	1 387 500.00	7.1.2022	23 384.15	0.02
CHF	1 468 593.83	EUR	1 387 500.00	10.12.2021	23 398.35	0.02
CHF	504 244.33	EUR	477 000.00	7.1.2022	7 436.64	0.01
CHF	504 281.11	EUR	477 000.00	10.12.2021	7 446.34	0.01
CHF	2 088 674.20	EUR	1 979 000.00	10.12.2021	27 382.78	0.03
CHF	2 088 341.73	EUR	1 979 000.00	7.1.2022	27 162.65	0.03
CHF	4 644 304.80	USD	5 100 000.00	10.12.2021	-74 145.45	-0.08
CHF	4 638 618.30	USD	5 100 000.00	7.1.2022	-73 077.88	-0.07
CHF	1 240 027.71	USD	1 355 000.00	10.12.2021	-13 599.76	-0.01
CHF	1 238 478.67	USD	1 355 000.00	7.1.2022	-13 354.33	-0.01
CHF	107 125.18	EUR	101 500.00	7.1.2022	1 410.34	0.00
CHF	107 137.18	EUR	101 500.00	10.12.2021	1 416.57	0.00
CHF	52 577.07	NOK	495 000.00	10.12.2021	2 316.45	0.00
CHF	74 562.78	NZD	115 000.00	10.12.2021	2 357.17	0.00
CHF	74 438.81	NZD	115 000.00	7.1.2022	2 361.85	0.00
EUR	149 000.00	CHF	157 366.20	10.12.2021	-2 170.43	0.00
EUR	148 000.00	CHF	156 293.77	7.1.2022	-2 147.99	0.00
CHF	272 211.87	USD	295 000.00	10.12.2021	-718.10	0.00
CHF	271 877.04	USD	295 000.00	7.1.2022	-662.25	0.00
CHF	52 497.67	NOK	495 000.00	7.1.2022	2 317.69	0.00
CHF	969 703.38	GBP	786 500.00	7.1.2022	7 590.60	0.01
CHF	970 423.03	GBP	786 500.00	10.12.2021	7 687.26	0.01
CHF	2 057 353.22	JPY	254 500 000.00	10.12.2021	-16 483.35	-0.02
CHF	2 056 289.36	JPY	254 500 000.00	7.1.2022	-16 117.64	-0.02
EUR	156 000.00	CHF	164 367.26	10.12.2021	-1 880.42	0.00
EUR	156 000.00	CHF	164 351.15	7.1.2022	-1 873.16	0.00
USD	915 000.00	CHF	840 952.44	7.1.2022	4 381.29	0.00
USD	915 000.00	CHF	841 989.50	10.12.2021	4 555.99	0.00
HKD	470 000.00	CHF	55 540.50	10.12.2021	237.61	0.00
HKD	470 000.00	CHF	55 474.53	7.1.2022	224.45	0.00
USD	60 000.00	CHF	55 253.26	10.12.2021	257.92	0.00
USD	60 000.00	CHF	55 185.05	7.1.2022	246.67	0.00
USD	60 000.00	CHF	55 607.09	7.1.2022	-175.37	0.00
USD	60 000.00	CHF	55 675.19	10.12.2021	-164.01	0.00
CHF	56 858.98	JPY	7 000 000.00	10.12.2021	-181.71	0.00
CHF	56 833.74	JPY	7 000 000.00	7.1.2022	-167.63	0.00
USD	85 000.00	CHF	79 120.01	10.12.2021	-479.17	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

Halbjahresbericht per 30. November 2021

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	85 000.00	CHF	79 019.67	7.1.2022	-491.40	0.00
USD	380 000.00	CHF	352 450.38	10.12.2021	-879.58	0.00
USD	380 000.00	CHF	351 982.98	7.1.2022	-915.42	0.00
CHF	83 487.52	GBP	67 000.00	10.12.2021	1 474.43	0.00
CHF	185 618.14	EUR	177 500.00	10.12.2021	737.28	0.00
CHF	83 430.56	GBP	67 000.00	7.1.2022	1 470.54	0.00
CHF	185 613.19	EUR	177 500.00	7.1.2022	742.40	0.00
USD	55 000.00	CHF	51 152.35	7.1.2022	-339.94	0.00
USD	55 000.00	CHF	51 221.12	10.12.2021	-335.87	0.00
USD	660 000.00	CHF	616 971.63	7.1.2022	-7 222.71	-0.01
USD	660 000.00	CHF	617 792.34	10.12.2021	-7 169.37	-0.01
USD	55 000.00	CHF	51 372.23	7.1.2022	-559.82	0.00
USD	55 000.00	CHF	51 441.96	10.12.2021	-556.71	0.00
Total Devisenterminkontrakte					202 794.66	0.21
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					1 362 857.11	1.40
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-1.73	0.00
Andere Aktiva und Passiva					-34 758.32	-0.04
Total des Nettovermögens					97 455 992.32	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

Halbjahresbericht per 30. November 2021

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)*

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2021	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in EUR		100 258 903.27	100 874 100.83	100 158 358.40
Klasse I-A3-acc¹	LU2181696944			
Aktien im Umlauf		574.0780	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.69	100.09	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		100.69	100.09	-
Klasse K-1-acc	LU1097600727			
Aktien im Umlauf		3.4000	2.9000	2.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 418 128.39	3 404 357.39	3 165 207.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		3 418 128.39	3 404 357.39	3 165 207.33
Klasse P-acc	LU0994951464			
Aktien im Umlauf		572 214.9020	582 288.5580	625 633.7420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.03	114.81	107.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		115.03	114.81	107.19
Klasse P-dist	LU0994669793			
Aktien im Umlauf		83 425.0090	84 831.3180	93 314.8960
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.21	106.10	100.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		105.21	106.10	100.30
Klasse Q-acc	LU1240801263			
Aktien im Umlauf		98 716.1130	107 896.3710	119 565.7870
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.04	113.51	105.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		114.04	113.51	105.39
Klasse Q-dist	LU1240801347			
Aktien im Umlauf		26 626.9420	27 965.0630	29 564.9230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.23	103.41	98.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		102.23	103.41	98.20

¹ Erste NAV 1.7.2020 - Die Aktienklasse I-A3-acc war für die Periode vom 1.7.2020 bis zum 29.1.2021 im Umlauf - geschlossen für die Periode vom 30.1.2021 bis zum 23.5.2021 - Die Aktienklasse I-A3-acc ist seit dem 24.5.2021 wieder im Umlauf.

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	92.70
Irland	7.76
Total	100.46

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	100.46
Total	100.46

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.11.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	95 324 820.13
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	5 394 393.65
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	100 719 213.78
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 446 444.91
Forderungen aus Zeichnungen	2 272.94
Sonstige Forderungen	35 252.17
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	91.55
Total Aktiva	102 203 275.35
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 882 608.17
Kontokorrentkredit	-0.73
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-487.01
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-48 724.41
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-606.37
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 945.39
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-61 276.17
Total Passiva	-1 944 372.08
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	100 258 903.27

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2021-30.11.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	91.55
Zinsen auf Wertpapiere	247 777.71
Dividenden	155 753.52
Nettoerträge aus Securities Lending	5 500.58
Total Erträge	409 123.36
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-597 619.18
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 867.31
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 741.24
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 780.28
Sonstige Aufwendungen	-13 083.95
Total Aufwendungen	-633 091.96
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-223 968.60
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	6 274 911.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	37 318.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-26 802.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-179 374.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 042 083.54
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	365 538.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 429 507.46
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	4 205 538.86
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-1 381 084.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-95 380.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	10 288.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	89 334.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 579 251.32
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 956 093.38
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	249 445.48

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2021-30.11.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	100 874 100.83
Zeichnungen	3 698 597.28
Rücknahmen	-4 425 104.08
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-726 506.80
Ausbezahlte Dividende	-138 136.24
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-223 968.60
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 429 507.46
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 956 093.38
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	249 445.48
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	100 258 903.27

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-30.11.2021
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	574.0780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	574.0780
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3.4000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	582 288.5580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 688.0340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 761.6900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	572 214.9020
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	84 831.3180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 013.0690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 419.3780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	83 425.0090
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	107 896.3710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 180.2580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	98 716.1130
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 965.0630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 338.1210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 626.9420

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	1.11
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	1.68

¹ Siehe Erläuterung 5

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

Halbjahresbericht per 30. November 2021

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR 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	FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	1 637 360.00	3 105 689.05	3.10
EUR	RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	30 637.00	2 982 637.56	2.97
CHF	UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	120 598.00	1 691 518.46	1.69
Total Irland			7 779 845.07	7.76

Luxemburg

USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 917.00	17 037 558.90	16.99
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	1 278.00	11 328 171.11	11.30
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 336.12	14 510 838.73	14.47
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	879.00	11 130 671.52	11.10
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 213.00	12 157 826.22	12.13
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	228.00	6 844 892.88	6.83
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	39.00	548 133.29	0.55
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	285.00	2 510 453.49	2.50
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	194.00	2 258 319.60	2.25
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	9 987.00	1 390 159.17	1.39
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	154.00	1 378 658.46	1.37
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL IMPACT (USD) U-X-ACC	475.00	4 096 132.28	4.09
EUR	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	260.00	2 637 801.40	2.63
USD	UBS ETF - SUSTAINABLE DEVELOPMENT BANK BONDS UCITS-ETF-A-ACC	298 268.00	3 144 851.30	3.14
JPY	UBS ETF SICAV-MSCI JAPAN SOCIALLY RESP UCITS ETF-JPY-A-DIST	86 895.00	1 964 900.36	1.96
Total Luxemburg			92 939 368.71	92.70

Total Investment Fonds, open end

100 719 213.78 100.46

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

100 719 213.78 100.46

Total des Wertpapierbestandes

100 719 213.78 100.46

Devisenterminkontrakte

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

EUR	90 761.21	DKK	675 000.00	10.12.2021	-0.74	0.00
EUR	312 204.19	JPY	40 293 785.00	10.12.2021	-3 028.46	0.00
EUR	171 793.44	AUD	274 214.05	10.12.2021	-917.85	0.00
EUR	769 871.65	CHF	827 329.02	10.12.2021	-24 428.52	-0.02
EUR	90 469.84	SEK	917 680.85	10.12.2021	635.08	0.00
SGD	1 730 000.00	EUR	1 097 584.39	10.12.2021	23 088.84	0.02
EUR	316 298.75	CAD	462 662.61	10.12.2021	-4 066.34	0.00
GBP	148 287.30	EUR	174 007.89	10.12.2021	260.55	0.00
NZD	865 000.00	EUR	518 628.97	10.12.2021	2 800.54	0.00
EUR	23 579 494.72	USD	27 375 015.25	10.12.2021	-736 384.22	-0.73
EUR	67 500.11	HKD	610 000.00	10.12.2021	-2 002.67	0.00
EUR	29 648.57	NOK	294 818.15	10.12.2021	908.80	0.00
USD	190 000.00	EUR	164 021.60	10.12.2021	4 746.05	0.00
USD	70 000.00	EUR	60 543.12	10.12.2021	1 634.44	0.00
USD	60 000.00	EUR	51 815.64	10.12.2021	1 479.41	0.00
EUR	51 099.90	GBP	43 500.00	10.12.2021	-21.65	0.00
USD	60 000.00	EUR	51 802.82	10.12.2021	1 492.23	0.00
USD	581 901.85	NZD	815 000.00	10.12.2021	25 592.43	0.02
JPY	119 815 056.00	SGD	1 420 000.00	10.12.2021	17 500.88	0.02
JPY	17 500 000.00	EUR	132 409.46	10.12.2021	4 499.28	0.00
EUR	152 758.34	SGD	240 000.00	10.12.2021	-2 710.78	0.00
SEK	500 000.00	EUR	50 055.02	10.12.2021	-1 108.39	0.00
USD	490 000.00	EUR	420 984.62	10.12.2021	14 258.27	0.01
EUR	1 013 056.97	CHF	1 080 000.00	10.12.2021	-23 826.98	-0.02
EUR	22 423 667.78	USD	26 089 702.01	7.1.2022	-718 620.81	-0.72
EUR	1 531 774.73	CHF	1 637 000.00	7.1.2022	-39 958.17	-0.04
AUD	3 037.11	EUR	1 958.65	7.1.2022	-47.51	0.00
GBP	97 258.51	EUR	115 531.11	7.1.2022	-1 299.85	0.00
CAD	93 416.38	EUR	64 945.76	7.1.2022	-320.12	0.00
NZD	45 000.00	EUR	27 719.07	7.1.2022	-639.53	0.00
JPY	95 396 594.00	EUR	719 779.49	7.1.2022	26 068.27	0.02
SEK	188 695.51	EUR	18 857.82	7.1.2022	-383.42	0.00
EUR	70 195.47	SGD	110 000.00	7.1.2022	-954.52	0.00
EUR	28 293.60	NOK	275 137.99	7.1.2022	1 513.89	0.00
EUR	65 198.11	HKD	590 000.00	7.1.2022	-1 934.18	0.00
EUR	90 737.81	DKK	675 000.00	7.1.2022	-15.27	0.00
USD	540 000.00	EUR	465 040.17	7.1.2022	13 954.79	0.01
USD	550 000.00	EUR	474 160.41	10.12.2021	14 377.52	0.01
EUR	293 091.83	USD	340 000.00	7.1.2022	-8 497.59	-0.01
EUR	293 397.86	USD	340 000.00	10.12.2021	-8 607.41	-0.01
EUR	4 668 381.28	USD	5 420 000.00	7.1.2022	-139 308.90	-0.14
EUR	4 673 578.16	USD	5 420 000.00	10.12.2021	-140 741.12	-0.14
EUR	1 683 599.13	USD	1 940 000.00	10.12.2021	-39 607.40	-0.04
EUR	1 681 688.30	USD	1 940 000.00	7.1.2022	-39 145.45	-0.04
EUR	60 205.05	NOK	600 000.00	7.1.2022	1 805.89	0.00
EUR	2 127 965.49	JPY	277 500 000.00	10.12.2021	-43 015.96	-0.04
EUR	2 127 095.61	JPY	277 500 000.00	7.1.2022	-42 507.57	-0.04
EUR	60 290.03	NOK	600 000.00	10.12.2021	1 800.21	0.00
EUR	76 745.13	NZD	125 000.00	10.12.2021	1 394.04	0.00
EUR	76 624.39	NZD	125 000.00	7.1.2022	1 403.46	0.00
EUR	183 539.83	USD	210 000.00	10.12.2021	-2 992.84	0.00
EUR	183 334.49	USD	210 000.00	7.1.2022	-2 941.33	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

GBP	60 000.00	EUR	70 338.39	10.12.2021	174.10	0.00
GBP	54 000.00	EUR	63 264.36	7.1.2022	159.27	0.00
EUR	222 747.40	USD	255 000.00	10.12.2021	-3 756.55	0.00
HKD	540 000.00	EUR	60 556.43	10.12.2021	970.63	0.00
HKD	540 000.00	EUR	60 490.59	7.1.2022	952.53	0.00
EUR	222 494.55	USD	255 000.00	7.1.2022	-3 697.52	0.00
EUR	61 618.16	JPY	8 000 000.00	7.1.2022	-928.96	0.00
EUR	61 640.59	JPY	8 000 000.00	10.12.2021	-946.26	0.00
EUR	64 902.19	GBP	54 500.00	7.1.2022	891.30	0.00
EUR	64 944.73	GBP	54 500.00	10.12.2021	895.89	0.00
USD	410 000.00	EUR	363 413.84	10.12.2021	768.98	0.00
USD	400 000.00	EUR	354 085.39	7.1.2022	725.69	0.00
EUR	52 593.93	CHF	55 000.00	10.12.2021	-210.35	0.00
EUR	52 595.54	CHF	55 000.00	7.1.2022	-211.61	0.00
USD	940 000.00	EUR	838 586.39	7.1.2022	-4 780.34	0.00
USD	950 000.00	EUR	848 632.54	10.12.2021	-4 794.29	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-1 882 608.17	-1.88

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	1 446 444.91	1.44
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-0.73	0.00
Andere Aktiva und Passiva	-24 146.52	-0.02
Total des Nettovermögens	100 258 903.27	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

Halbjahresbericht per 30. November 2021

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)*

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2021	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		124 672 188.51	126 960 186.18	124 799 844.54
Klasse K-1-acc	LU1097765488			
Aktien im Umlauf		5.6000	6.2000	6.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		6 356 273.56	6 352 319.80	5 790 222.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		6 356 273.56	6 352 319.80	5 790 222.48
Klasse P-acc	LU0994951548			
Aktien im Umlauf		582 564.9700	568 236.3420	584 895.7420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		128.08	128.27	117.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		128.08	128.27	117.41
Klasse P-dist	LU0994670023			
Aktien im Umlauf		34 711.3030	34 789.4850	65 992.6310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.76	118.61	110.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.76	118.61	110.26
Klasse Q-acc	LU1240801693			
Aktien im Umlauf		78 994.1070	79 977.6720	73 722.2180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127.77	127.61	116.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		127.77	127.61	116.16
Klasse Q-dist	LU1240801776			
Aktien im Umlauf		2 776.2880	3 060.2880	3 060.7010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.36	116.73	108.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114.36	116.73	108.77

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	89.76
Irland	8.49
Total	98.25

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	98.25
Total	98.25

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	120 860 400.58
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 631 536.78
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	122 491 937.36
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 692 384.04
Sonstige Forderungen	39 549.66
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	98.91
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	524 626.20
Total Aktiva	124 748 596.17
Passiva	
Kontokorrentkredit	-0.79
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-815.46
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-58 538.22
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 057.76
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 995.43
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-75 591.41
Total Passiva	-76 407.66
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	124 672 188.51

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-30.11.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	98.91
Zinsen auf Wertpapiere	357 196.79
Dividenden	222 534.08
Nettoerträge aus Securities Lending	4 231.27
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	55 561.90
Total Erträge	639 622.95
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-770 813.71
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 323.27
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 329.52
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 326.65
Total Aufwendungen	-799 793.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-160 170.20
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	14 932 393.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	40 848.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	9 055.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-531 631.57
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	310 972.37
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-67 078.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	14 694 559.41
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	14 534 389.21
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-15 235 665.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-117 513.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-7 534.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	285 969.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	577 622.25
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-14 497 122.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	37 266.98

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)

Halbjahresbericht per 30. November 2021

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-30.11.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	126 960 186.18
Zeichnungen	26 434 042.07
Rücknahmen	-28 693 173.26
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 259 131.19
Ausbezahlte Dividende	-66 133.46
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-160 170.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	14 694 559.41
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-14 497 122.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	37 266.98
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	124 672 188.51

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-30.11.2021
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3.1000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5.6000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	568 236.3420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	51 164.0580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 835.4300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	582 564.9700
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	34 789.4850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9.6060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-87.7880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	34 711.3030
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	79 977.6720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-983.5650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	78 994.1070
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 060.2880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-284.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 776.2880

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	1.70
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	2.54

¹ Siehe Erläuterung 5

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2021

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	FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	1 773 371.00	3 786 147.09	3.04
USD	RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	37 994.00	3 709 240.24	2.97
CHF	UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	195 535.00	3 087 061.11	2.48
Total Irland			10 582 448.44	8.49

Luxemburg

USD	FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	885.00	8 834 556.75	7.09
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	2 058.00	20 588 026.20	16.51
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	1 372.00	13 688 855.60	10.98
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 858.00	22 713 139.58	18.22
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 304.00	14 711 494.93	11.80
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	64.00	1 012 478.08	0.81
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	461.00	4 570 801.17	3.67
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	317.00	4 153 622.47	3.33
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) U-X-ACC	16 191.00	2 536 805.88	2.03
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	250.00	2 519 185.00	2.02
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL IMPACT (USD) U-X-ACC	769.00	7 464 329.26	5.99
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	260.00	2 920 879.00	2.34
USD	UBS ETF - SUSTAINABLE DEVELOPMENT BANK BONDS UCITS-ETF-A-ACC	320 612.00	3 805 023.22	3.05
JPY	UBS ETF SICAV-MSCI JAPAN SOCIALLY RESP UCITS ETF-JPY-A-DIST	93 912.00	2 390 291.78	1.92
Total Luxemburg			111 909 488.92	89.76

Total Investment Fonds, open end

122 491 937.36 **98.25**

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

122 491 937.36 **98.25**

Total des Wertpapierbestandes

122 491 937.36 **98.25**

Devisenterminkontrakte

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

GBP	1 338 432.41	USD	1 823 820.95	10.12.2021	-52 996.13	-0.04
USD	116 312.83	DKK	745 000.00	10.12.2021	3 535.79	0.00
NZD	1 055 000.00	USD	734 339.71	10.12.2021	-18 367.17	-0.01
USD	634 655.11	CAD	799 617.78	10.12.2021	11 311.36	0.01
USD	3 723 331.77	EUR	3 207 008.25	10.12.2021	112 855.93	0.09
USD	1 044 779.93	CHF	967 025.42	10.12.2021	-442.34	0.00
SGD	1 980 000.00	USD	1 458 421.51	10.12.2021	-14 437.16	-0.01
USD	631 903.03	JPY	70 238 802.00	10.12.2021	13 267.87	0.01
USD	158 677.25	HKD	1 235 000.00	10.12.2021	259.54	0.00
USD	758 107.90	AUD	1 042 460.47	10.12.2021	18 919.72	0.02
USD	54 230.71	NOK	464 521.10	10.12.2021	3 250.83	0.00
USD	126 223.79	SEK	1 102 697.98	10.12.2021	4 696.53	0.00
USD	92 756.24	EUR	80 000.00	10.12.2021	2 691.59	0.00
USD	746 119.55	NZD	1 045 000.00	10.12.2021	36 933.48	0.03
JPY	151 034 472.00	SGD	1 790 000.00	10.12.2021	24 831.83	0.02
USD	75 599.14	GBP	55 000.00	10.12.2021	2 830.90	0.00
USD	170 368.48	SGD	230 000.00	10.12.2021	2 632.92	0.00
JPY	19 500 000.00	USD	171 692.99	10.12.2021	55.18	0.00
EUR	590 000.00	USD	686 723.42	10.12.2021	-22 496.65	-0.02
USD	1 495 908.33	CHF	1 370 000.00	10.12.2021	15 125.63	0.01
USD	2 471 853.71	CHF	2 270 971.10	7.1.2022	13 726.19	0.01
USD	3 039 020.22	EUR	2 612 114.51	7.1.2022	94 225.91	0.08
AUD	664 876.66	USD	498 932.82	7.1.2022	-27 264.93	-0.02
NZD	15 000.00	USD	10 754.03	7.1.2022	-577.90	0.00
JPY	99 602 396.00	USD	874 728.97	7.1.2022	3 180.83	0.00
USD	160 136.23	HKD	1 245 000.00	7.1.2022	433.76	0.00
GBP	1 675 941.42	USD	2 317 706.48	7.1.2022	-98 595.63	-0.08
CAD	246 118.20	USD	199 116.38	7.1.2022	-7 166.27	-0.01
USD	29 706.51	SGD	40 000.00	7.1.2022	538.62	0.00
USD	54 232.59	NOK	452 981.75	7.1.2022	4 527.72	0.00
USD	101 704.33	DKK	650 000.00	7.1.2022	3 182.22	0.00
USD	127 662.64	SEK	1 097 396.45	7.1.2022	6 537.28	0.01
USD	330 584.33	EUR	285 000.00	10.12.2021	9 729.02	0.01
USD	330 939.15	EUR	285 000.00	7.1.2022	9 641.45	0.01
JPY	11 500 000.00	USD	101 128.81	7.1.2022	233.84	0.00
CHF	320 000.00	USD	350 779.38	7.1.2022	-4 407.38	0.00
GBP	100 000.00	USD	136 123.77	10.12.2021	-3 817.89	0.00
CHF	320 000.00	USD	350 392.56	10.12.2021	-4 516.31	0.00
GBP	95 000.00	USD	129 357.84	7.1.2022	-3 568.52	0.00
JPY	11 500 000.00	USD	101 059.77	10.12.2021	227.61	0.00
USD	1 970 021.20	EUR	1 700 000.00	10.12.2021	56 147.44	0.05
USD	1 972 078.20	EUR	1 700 000.00	7.1.2022	55 565.62	0.05
USD	657 757.60	EUR	570 000.00	10.12.2021	16 046.99	0.01
USD	658 458.98	EUR	570 000.00	7.1.2022	15 863.59	0.01
USD	3 407 540.87	EUR	2 935 000.00	7.1.2022	98 738.27	0.08
USD	3 403 751.79	EUR	2 935 000.00	10.12.2021	99 505.04	0.08
AUD	100 000.00	USD	73 037.48	10.12.2021	-2 129.45	0.00
USD	2 918 464.34	JPY	332 500 000.00	10.12.2021	-10 062.13	-0.01
USD	2 920 601.79	JPY	332 500 000.00	7.1.2022	-10 100.88	-0.01
AUD	90 000.00	USD	65 754.12	7.1.2022	-1 907.53	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)

Halbjahresbericht per 30. November 2021

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	2 261 941.12	GBP	1 690 000.00	10.12.2021	25 971.70	0.02
USD	98 360.56	NZD	140 000.00	7.1.2022	3 383.31	0.00
USD	2 263 031.85	GBP	1 690 000.00	7.1.2022	25 306.06	0.02
SEK	600 000.00	USD	68 562.56	10.12.2021	-2 437.15	0.00
HKD	510 000.00	USD	65 451.93	10.12.2021	-32.47	0.00
USD	98 403.26	NZD	140 000.00	10.12.2021	3 392.69	0.00
SEK	600 000.00	USD	68 635.07	7.1.2022	-2 409.94	0.00
USD	114 951.96	NOK	1 000 000.00	7.1.2022	5 223.77	0.00
HKD	500 000.00	USD	64 172.20	7.1.2022	-34.66	0.00
USD	108 805.81	EUR	95 000.00	7.1.2022	1 706.58	0.00
USD	75 839.47	CHF	70 000.00	10.12.2021	179.04	0.00
USD	108 683.34	EUR	95 000.00	10.12.2021	1 731.57	0.00
USD	75 931.88	CHF	70 000.00	7.1.2022	163.00	0.00
USD	114 986.58	NOK	1 000 000.00	10.12.2021	5 239.39	0.00
EUR	280 000.00	USD	320 545.68	10.12.2021	-5 319.41	0.00
EUR	280 000.00	USD	320 907.16	7.1.2022	-5 246.26	0.00
JPY	8 500 000.00	USD	74 708.39	7.1.2022	211.83	0.00
JPY	8 500 000.00	USD	74 652.25	10.12.2021	212.34	0.00
GBP	51 000.00	USD	68 471.34	7.1.2022	-942.34	0.00
GBP	60 000.00	USD	80 515.69	10.12.2021	-1 132.16	0.00
USD	96 715.51	GBP	72 000.00	10.12.2021	1 455.27	0.00
USD	96 767.99	GBP	72 000.00	7.1.2022	1 432.93	0.00
USD	140 366.18	JPY	16 000 000.00	7.1.2022	-660.11	0.00
USD	140 249.49	JPY	16 000 000.00	10.12.2021	-672.08	0.00
USD	247 477.46	GBP	184 000.00	7.1.2022	3 843.41	0.00
USD	247 314.01	GBP	184 000.00	10.12.2021	3 871.19	0.00
USD	439 977.88	EUR	390 000.00	10.12.2021	912.72	0.00
USD	440 550.28	EUR	390 000.00	7.1.2022	879.75	0.00
Total Devisenterminkontrakte					524 626.20	0.42

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	1 692 384.04	1.36
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-0.79	0.00
Andere Aktiva und Passiva	-36 758.30	-0.03
Total des Nettovermögens	124 672 188.51	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)

Halbjahresbericht per 30. November 2021

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2021	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		1 027 333 236.14	995 743 841.16	1 089 453 896.73
Klasse K-1-acc	LU1622990858			
Aktien im Umlauf		8.4000	3.8000	5.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 981 218.71	5 901 822.59	5 336 764.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 981 218.71	5 901 822.59	5 296 739.07
Klasse (CHF hedged) K-1-acc²	LU1622991070			
Aktien im Umlauf		-	-	0.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	4 846 836.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	-	4 810 484.94
Klasse (EUR hedged) K-1-acc³	LU1622990932			
Aktien im Umlauf		-	-	0.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	2 990 826.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	2 968 395.69
Klasse (EUR hedged) K-X-acc⁴	LU1675059452			
Aktien im Umlauf		-	-	97 177.2680
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	100.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	100.06
Klasse P-4%-mdist	LU1599185995			
Aktien im Umlauf		816 949.1660	848 799.3690	1 160 320.1380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.81	100.64	95.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		99.81	100.64	94.33
Klasse (HKD) P-4%-mdist	LU1647379343			
Aktien im Umlauf		98 305.0040	144 675.9630	321 698.0890
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		990.71	994.92	938.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		990.71	994.92	931.72
Klasse P-acc	LU1599185649			
Aktien im Umlauf		2 896 817.5940	2 881 176.7780	3 251 483.0880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.78	117.45	106.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		118.78	117.45	105.86
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1599186027			
Aktien im Umlauf		1 144 663.2280	1 078 381.6930	1 248 563.1140
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.89	106.18	97.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		106.89	106.18	96.96
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1599186530			
Aktien im Umlauf		1 271 762.2460	1 269 342.0860	1 500 071.3610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.54	107.73	98.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.54	107.73	98.17
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1616912249			
Aktien im Umlauf		90 491.6750	82 299.6570	150 416.4500
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		112.71	111.46	101.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		112.71	111.46	100.95
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU1599186704			
Aktien im Umlauf		67 565.0890	78 010.6460	123 715.4990
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		116.49	115.17	104.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		116.49	115.17	104.00
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU1637863462			
Aktien im Umlauf		63 789.5210	68 622.5610	115 912.0640
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		105.30	104.94	97.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		105.30	104.94	96.68
Klasse Q-4%-mdist	LU1891428200			
Aktien im Umlauf		141 668.9050	85 143.6450	126 701.3320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.22	106.77	100.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.22	106.77	99.43
Klasse Q-acc	LU1599185722			
Aktien im Umlauf		657 234.2480	595 059.7730	639 067.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.25	120.49	108.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		122.25	120.49	107.90
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1599186373			
Aktien im Umlauf		263 574.0930	278 366.0070	327 612.5350
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.02	108.94	99.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		110.02	108.94	98.83

	ISIN	30.11.2021	31.5.2021	31.5.2020
Klasse (EUR hedged) Q-acc		LU1599186613		
Aktien im Umlauf		674 865.5720	644 919.4120	820 601.8210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.72	110.53	100.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		111.72	110.53	100.07
Klasse (GBP hedged) Q-acc		LU1616912322		
Aktien im Umlauf		58 316.7690	17 583.4260	32 626.0070
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		115.42	113.78	103.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		115.42	113.78	102.39
Klasse (SGD hedged) Q-mdist		LU2038507948		
Aktien im Umlauf		86 905.6310	82 737.6030	85 603.8240
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		106.40	105.68	97.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		106.40	105.68	96.68

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 4.11.2019 bis zum 18.5.2021 war die Aktienklasse (CHF hedged) K-1-acc im Umlauf

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) K-1-acc war bis zum 30.4.2021 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse (EUR hedged) K-X-acc war bis zum 26.2.2021 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	43.56
Irland	18.09
Vereinigte Staaten	17.87
Kanada	2.87
Deutschland	2.02
Japan	1.45
Südkorea	1.28
Australien	1.23
Vereinigte Arabische Emirate	0.97
Frankreich	0.94
Grossbritannien	0.86
Philippinen	0.72
Katar	0.72
Schweiz	0.62
Norwegen	0.58
Niederlande	0.55
Kuwait	0.47
Supranational	0.46
Singapur	0.37
Cayman-Inseln	0.32
Schweden	0.24
Jersey	0.18
Hongkong	0.16
Dänemark	0.16
Spanien	0.13
Italien	0.12
Finnland	0.07
Belgien	0.05
Israel	0.03
Britische Jungferninseln	0.03
Neuseeland	0.02
Österreich	0.01
Portugal	0.01
Total	97.16

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	56.34
Länder- & Zentralregierungen	9.56
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.82
Banken & Kreditinstitute	4.87
Supranationale Organisationen	3.93
Kantone, Bundesstaaten	2.00
Internet, Software & IT-Dienste	1.77
Erdöl	1.69
Computer & Netzwerkausrüster	1.54
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.04
Diverse Dienstleistungen	0.90
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.56
Elektronik & Halbleiter	0.48
Verkehr & Transport	0.39
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.34
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.33
Detailhandel, Warenhäuser	0.28
Versicherungen	0.27
Biotechnologie	0.27
Energie- & Wasserversorgung	0.25
Fahrzeuge	0.25
Chemie	0.24
Diverse Konsumgüter	0.22
Telekommunikation	0.22
Maschinen & Apparate	0.19
Immobilien	0.17
Tabak & alkoholische Getränke	0.16
Baugewerbe & Baumaterial	0.15
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.14
Elektrische Geräte & Komponenten	0.13
Bergbau, Kohle & Stahl	0.10
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.09
Diverse Handelsfirmen	0.07
Nichteisenmetalle	0.06
Edelmetalle und -steine	0.06
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.05
Diverse Investitionsgüter	0.04
Gastgewerbe & Freizeit	0.04
Uhren & Schmuck	0.03
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.03
Gummi & Reifen	0.02
Landwirtschaft & Fischerei	0.02
Gesundheits- & Sozialwesen	0.02
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.02
Photo & Optik	0.01
Total	97.16

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	885 375 853.96
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	112 826 465.72
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	998 202 319.68
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	16 150 499.72
Andere liquide Mittel (Margins)	7 849 768.06
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	91 541.04
Forderungen aus Zeichnungen	556 184.63
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 474 030.28
Forderungen aus Dividenden	184 124.69
Sonstige Forderungen	170 828.88
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	5 897 859.61
Total Aktiva	1 030 577 156.59
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 496 699.67
Kontokorrentkredit	-65 364.60
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-31 747.71
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-957 705.47
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-504 177.53
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-48 143.58
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-140 081.89
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-692 403.00
Total Passiva	-3 243 920.45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 027 333 236.14

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2021-30.11.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	2.23
Zinsen auf Wertpapiere	3 180 317.75
Dividenden	898 455.23
Nettoerträge aus Securities Lending	43 206.82
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	102 951.47
Total Erträge	4 224 933.50
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 156 128.88
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-146 564.53
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-120 928.75
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-18 411.61
Sonstige Aufwendungen	-184 548.96
Total Aufwendungen	-6 626 582.73
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 401 649.23
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	5 275 356.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	84 429.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	7 392 981.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-23 456 661.10
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-6 897 836.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 601 730.22
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-20 003 379.45
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-277 167.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-70 418.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-5 865 078.14
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	8 954 615.13
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 741 950.69
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-17 261 428.76

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-30.11.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	995 743 841.16
Zeichnungen	129 940 749.69
Rücknahmen	-78 715 732.82
Total Mittelzufluss (-abfluss)	51 225 016.87
Ausbezahlte Dividende	-2 374 193.13
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 401 649.23
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 601 730.22
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 741 950.69
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-17 261 428.76
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 027 333 236.14

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-30.11.2021
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.6000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8.4000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	848 799.3690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	70 772.3530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-102 622.5560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	816 949.1660
Klasse	(HKD) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	144 675.9630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 552.8820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-59 923.8410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	98 305.0040
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 881 176.7780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	158 998.1440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-143 357.3280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 896 817.5940
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 078 381.6930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	135 699.2640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-69 417.7290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 144 663.2280
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 269 342.0860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	110 912.3500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-108 492.1900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 271 762.2460
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	82 299.6570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 448.2990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 256.2810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	90 491.6750
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	78 010.6460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 694.6280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 140.1850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 565.0890
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	68 622.5610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	856.0820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 689.1220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	63 789.5210
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	85 143.6450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	80 475.2380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 949.9780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	141 668.9050
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	595 059.7730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	86 471.0310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 296.5560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	657 234.2480
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	278 366.0070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 383.2120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 175.1260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	263 574.0930

Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	644 919.4120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	86 080.8600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 134.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	674 865.5720
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 583.4260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 174.1640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 440.8210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	58 316.7690
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	82 737.6030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 168.0280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	86 905.6310

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV				
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.33
P-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.33
P-4%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD	0.33
P-4%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD	0.33
P-4%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.33
P-4%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.33
(HKD) P-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	HKD	3.31
(HKD) P-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	HKD	3.33
(HKD) P-4%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	HKD	3.35
(HKD) P-4%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	HKD	3.36
(HKD) P-4%-mdist	11.10.2021	15.10.2021	HKD	3.30
(HKD) P-4%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	HKD	3.32
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	SGD	0.12
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2021	21.7.2021	SGD	0.13
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	SGD	0.15
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	SGD	0.15
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	SGD	0.15
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	SGD	0.15
Q-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.35
Q-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.35
Q-4%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD	0.35
Q-4%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD	0.36
Q-4%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.35
Q-4%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.35
(SGD hedged) Q-mdist	15.6.2021	18.6.2021	SGD	0.13
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2021	21.7.2021	SGD	0.13
(SGD hedged) Q-mdist	16.8.2021	19.8.2021	SGD	0.15
(SGD hedged) Q-mdist	15.9.2021	20.9.2021	SGD	0.15
(SGD hedged) Q-mdist	15.10.2021	20.10.2021	SGD	0.15
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2021	18.11.2021	SGD	0.15

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2021

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Australien

AUD	AFTERPAY LTD NPV	785.00	60 586.37	0.01
AUD	APA GROUP NPV	4 051.00	27 373.60	0.00
AUD	ARISTOCRAT LEISURE NPV	2 229.00	69 714.64	0.01
AUD	ASX LTD NPV	708.00	45 396.53	0.01
AUD	AURIZON HOLDINGS NPV	6 372.00	15 225.88	0.00
AUD	AUSNET SERVICES NPV	4 666.00	8 403.41	0.00
AUD	AUST & NZ BANK GRP NPV	10 407.00	197 021.53	0.02
AUD	BLUESCOPE STEEL NPV	1 899.00	26 620.03	0.00
AUD	BRAMBLES LTD NPV	5 258.00	37 319.13	0.01
AUD	CMNWLTH BK OF AUST NPV	6 492.00	428 921.76	0.04
AUD	COCHLEAR LTD NPV	246.00	37 990.05	0.00
AUD	COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	1 912.00	25 880.38	0.00
AUD	CROWN RESORTS LTD NPV	1 259.00	9 837.49	0.00
AUD	CSL NPV	1 659.00	360 881.36	0.04
AUD	DOMINOS PIZZA ENT NPV	199.00	18 303.62	0.00
AUD	ENDEAVOUR GROUP LI NPV	4 565.00	22 172.17	0.00
AUD	EVOLUTION MINING NPV	5 356.00	15 304.62	0.00
AUD	FORTESCUE METALS G NPV	6 174.00	74 464.25	0.01
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	5 952.00	104 198.36	0.01
AUD	GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	7 291.00	27 244.23	0.00
AUD	IDP EDUCATION LTD NPV	652.00	16 171.27	0.00
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	8 484.00	26 649.02	0.00
AUD	LEND LEASE GROUP NPV	2 566.00	19 431.43	0.00
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	1 280.00	178 558.08	0.02
AUD	MAGELLAN FINANCIAL NPV	488.00	11 473.90	0.00
AUD	MEDIBANK PRIVATE L NPV	8 235.00	20 144.64	0.00
AUD	MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	13 667.00	27 715.08	0.00
AUD	NATL AUSTRALIA BK NPV	12 162.00	235 420.62	0.02
AUD	NEWCREST MINING NPV	2 955.00	49 489.63	0.01
AUD	NTHN STAR RES LTD NPV	3 911.00	26 178.01	0.00
AUD	ORICA LIMITED NPV	1 386.00	13 915.65	0.00
AUD	ORIGIN ENERGY NPV	6 441.00	21 921.56	0.00
AUD	QANTAS AIRWAYS NPV	3 186.00	11 430.71	0.00
AUD	QBE INS GROUP NPV	5 398.00	44 474.99	0.01
AUD	RAMSAY HEALTH CARE NPV	702.00	33 259.86	0.00
AUD	REA GROUP LIMITED NPV	192.00	22 107.38	0.00
AUD	REECE AUSTRALIA NPV	934.00	15 509.96	0.00
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	1 351.00	89 566.13	0.01
AUD	SANTOS LIMITED NPV	6 443.00	29 146.45	0.00
AUD	SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	18 835.00	41 266.82	0.01
AUD	SEEK LIMITED NPV	1 264.00	31 189.12	0.00
AUD	SONIC HEALTHCARE NPV	1 691.00	51 197.45	0.01
AUD	SOUL PATTINSON(WH) NPV	371.00	8 175.83	0.00
AUD	SOUTH32 LTD NPV	16 027.00	40 114.72	0.01
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	8 975.00	27 809.47	0.00
AUD	SUNCORP GROUP LTD NPV	4 726.00	36 257.50	0.00
AUD	SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)	4 603.00	27 089.18	0.00
AUD	TABCORP HLDGS LTD NPV	7 033.00	24 834.01	0.00
AUD	TELSTRA CORP NPV	13 377.00	38 603.79	0.01
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	11 094.00	107 452.30	0.01
AUD	TREASURY WINE ESTA NPV	2 637.00	22 624.15	0.00
AUD	VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	14 175.00	17 036.08	0.00
AUD	WESFARMERS LTD NPV	4 112.00	165 781.79	0.02
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	13 270.00	193 074.60	0.02
AUD	WISETECH GLOBAL LT NPV	542.00	20 164.49	0.00
AUD	WOODSIDE PETROLEUM NPV	3 677.00	55 871.80	0.01
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	4 565.00	132 126.72	0.02
Total Australien			3 546 093.60	0.35

Österreich

EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	1 093.00	47 451.93	0.01
EUR	OMV AG NPV(VAR)	554.00	29 289.67	0.00
EUR	RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	660.00	19 478.73	0.00
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	260.00	27 070.68	0.00
EUR	VOESTALPINE AG NPV	443.00	14 899.39	0.00
Total Österreich			138 190.40	0.01

Belgien

EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	2 786.00	154 459.82	0.03
EUR	COLRUYT SA NPV	233.00	10 842.03	0.00
EUR	ELIA SYS OPERATOR NPV	126.00	15 586.63	0.00
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	465.00	49 995.55	0.00
EUR	PROXIMUS SA NPV	687.00	12 388.06	0.00
EUR	SOFINA NPV	75.00	34 510.90	0.00
EUR	SOLVAY SA NPV	263.00	29 283.56	0.00
EUR	UMICORE NPV	733.00	35 486.04	0.00
Total Belgien			342 552.59	0.03

Kanada

CAD	AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	572.00	9 274.71	0.00
CAD	ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	2 200.00	29 652.32	0.01
CAD	ALTAGAS LTD COM NPV	1 030.00	19 511.23	0.00
CAD	ATCO LTD CL 1 NON VTG	91.00	2 953.17	0.00
CAD	B2GOLD CORP COM NPV	1 600.00	6 311.19	0.00
CAD	BALLARD POWER SYS COM NPV	800.00	12 129.72	0.00
CAD	CAE INC. COM NPV	1 027.00	24 578.19	0.00
CAD	CAMECO CORP COM	1 436.00	33 347.71	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	446.00	11 925.32	0.00
CAD CANOPY GROWTH CORP COM NPV	741.00	7 925.26	0.00
CAD EMERA INC COM	955.00	43 692.66	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	613.00	17 504.05	0.00
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 246.00	30 334.10	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	375.00	13 496.84	0.00
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	1 900.00	15 018.71	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	809.00	17 696.09	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	4 682.00	27 665.70	0.00
CAD KIRKLAND LAKE GOLD COM NPV	946.00	37 248.57	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	2 594.00	20 282.05	0.00
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	716.00	21 343.81	0.00
CAD NUVEI CORPORATION SUB VOTING SHARES (CAD)	200.00	19 611.79	0.00
CAD ONEX CORP SUB VTG	318.00	23 009.64	0.00
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	751.00	19 102.85	0.00
CAD QUEBECOR INC CL B	682.00	15 114.80	0.00
CAD RITCHIE BROS AUCTIONEERS COM	428.00	28 930.37	0.01
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 534.00	34 917.99	0.01
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	63.00	6 229.28	0.00
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	157.00	15 172.51	0.00
CAD TOROMONT INDS LTD COM	300.00	25 093.55	0.00
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	195.00	6 462.00	0.00
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	286.00	23 418.65	0.00
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	432.00	59 839.48	0.01
CAD YAMANA GOLD INC COM	1 984.00	7 887.75	0.00
Total Kanada		686 682.06	0.07
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	22.00	65 845.33	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	11.00	31 249.48	0.00
DKK AMBU A/S SER'B'DKK0.5	600.00	16 872.63	0.00
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	372.00	27 470.06	0.00
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	2 438.00	39 962.07	0.00
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	738.00	159 503.57	0.02
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	236.00	90 654.52	0.01
DKK GN STORE NORD DKK4	455.00	25 962.03	0.00
DKK NOVOZYME A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	733.00	55 148.48	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	678.00	86 690.09	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	361.00	44 475.15	0.00
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	26.00	10 750.78	0.00
Total Dänemark		654 584.19	0.06
Finnland			
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	1 041.00	32 504.33	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 281.00	83 975.88	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 912.00	26 439.13	0.00
Total Finnland		142 919.34	0.01
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	652.00	19 205.93	0.00
EUR ADP EUR3	101.00	11 720.99	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 737.00	285 102.48	0.03
EUR AIRBUS EUR1	2 144.00	238 239.63	0.03
EUR ALSTOM EUR7.00	948.00	33 591.33	0.00
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	229.00	18 932.65	0.00
EUR ARKEMA EUR10	250.00	32 529.84	0.01
EUR AXA EUR2.29	7 003.00	191 940.75	0.02
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	171.00	24 098.20	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	4 100.00	254 192.00	0.03
EUR BOLLORÉ EURO.16	3 199.00	17 053.36	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	768.00	25 890.60	0.00
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 151.00	36 224.01	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	591.00	135 773.36	0.01
EUR CARREFOUR EUR2.50	2 273.00	37 405.11	0.00
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 901.00	120 212.03	0.01
EUR CNP ASSURANCES EUR1	684.00	16 606.97	0.00
EUR COVIVIO EUR3	196.00	16 153.62	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	4 391.00	59 636.33	0.01
EUR DANONE EURO.25	2 289.00	133 952.15	0.01
EUR EDENRED EUR2	910.00	40 480.18	0.01
EUR EDF EURO.5	1 877.00	26 176.99	0.00
EUR EIFFAGE EUR4	301.00	27 856.60	0.00
EUR ENGIE EUR1	6 635.00	95 669.64	0.01
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 044.00	208 020.88	0.02
EUR EURAZEO NPV	169.00	13 762.88	0.00
EUR FAURECIA EUR7	416.00	17 746.66	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	1 727.00	25 368.04	0.00
EUR HERMES INTL NPV	116.00	215 831.55	0.02
EUR IPSÉN EUR1	141.00	13 671.24	0.00
EUR KERING EUR4	275.00	210 920.56	0.02
EUR KLEPIERRE EUR1.40	658.00	13 838.95	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	922.00	412 526.77	0.04
EUR LEGRAND SA EUR4	977.00	106 430.05	0.01
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 006.00	777 473.98	0.08
EUR ORANGE EUR4	7 262.00	77 735.76	0.01
EUR ORPEA EUR2.5	181.00	16 991.38	0.00
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	776.00	176 876.78	0.02
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	818.00	52 611.13	0.01
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	87.00	20 270.93	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	694.00	22 232.00	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	1 220.00	135 647.86	0.01
EUR SANOFI EUR2	4 109.00	387 860.08	0.04
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	107.00	62 797.00	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 939.00	340 956.15	0.03
EUR SEB SA EUR1	98.00	14 439.42	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SOC GENERALE EUR1.25	2 987.00	92 610.90	0.01
EUR SODEXO EUR4	313.00	26 085.24	0.00
EUR SUEZ EUR4	1 214.00	26 967.45	0.00
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	220.00	89 816.13	0.01
EUR THALES EUR3	379.00	30 920.14	0.00
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	9 086.00	415 326.66	0.04
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	350.00	17 850.33	0.00
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	502.00	32 885.98	0.00
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	799.00	22 969.51	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	2 333.00	74 579.10	0.01
EUR VINCI EUR2.50	1 867.00	175 811.09	0.02
EUR VIVENDI SA EUR5.50	2 780.00	35 203.14	0.01
EUR WENDEL EUR4	95.00	10 810.83	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	872.00	45 527.95	0.01
Total Frankreich		6 320 019.25	0.62
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 203.00	115 071.15	0.01
EUR BECHTLE AG NPV	297.00	21 321.86	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	376.00	37 336.96	0.00
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	157.00	31 270.46	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	3 553.00	24 935.37	0.00
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	400.00	42 637.73	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	672.00	37 699.14	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	811.00	48 180.84	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 517.00	57 193.90	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	554.00	27 892.84	0.00
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	527.00	35 081.33	0.00
EUR HELLOFRESH SE NPV	619.00	62 289.13	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	399.00	29 439.45	0.00
EUR KION GROUP AG NPV	269.00	28 885.82	0.00
EUR KNORR BREMSE AG NPV	280.00	27 659.14	0.00
EUR LANXESS AG NPV	308.00	17 778.00	0.00
EUR MERCK KGAA NPV	445.00	109 645.26	0.01
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	217.00	27 307.73	0.00
EUR PUMA SE NPV	360.00	43 256.81	0.01
EUR RATIONAL AG NPV	18.00	16 496.34	0.00
EUR RWG AG (NEU) NPV	2 339.00	89 909.38	0.01
EUR SAP AG ORD NPV	3 768.00	480 025.90	0.05
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	485.00	67 966.54	0.01
EUR TEAMVIEWER AG NPV	553.00	7 463.26	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	117.00	32 449.70	0.00
EUR ZALANDO SE NPV	714.00	64 503.23	0.01
Total Deutschland		1 583 697.27	0.15
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	44 200.00	465 197.51	0.05
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	13 500.00	40 781.31	0.00
HKD CHOW TAI FOOK JEWELRY HKD1	3 400.00	6 097.09	0.00
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	8 500.00	48 628.44	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	10 000.00	62 661.54	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	2 500.00	14 478.86	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	5 500.00	53 900.47	0.01
HKD GALAXY ENTERTAINMENT HKD0.10	8 000.00	43 766.88	0.00
HKD HANG LUNG PROP HKD1	7 000.00	13 881.74	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	2 800.00	49 564.83	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	5 000.00	20 459.60	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	9 000.00	12 214.19	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	4 400.00	242 693.23	0.02
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	3 800.00	20 520.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	36 750.00	54 871.50	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	800.00	45 272.00	0.01
HKD MTR CORP HKD1	5 500.00	29 348.95	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	4 500.00	27 100.96	0.00
HKD SINO LAND CO HKD1	10 000.00	11 955.08	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	4 000.00	16 034.17	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	5 000.00	60 801.58	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A' HKD0.60	2 000.00	11 069.99	0.00
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	3 800.00	9 027.37	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	5 000.00	103 195.93	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7 900.00	68 503.11	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	33 858.00	21 237.66	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	6 000.00	30 400.79	0.00
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	6 000.00	14 638.56	0.00
Total Hongkong		1 598 303.34	0.16
Irland			
GBP DCC ORD EURO.25	361.00	26 449.65	0.00
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	599.00	80 739.57	0.01
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	621.00	75 911.14	0.01
Total Irland		183 100.36	0.02
Israel			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	109.00	9 960.20	0.00
ILS BANK HAPOLIM B. M. ILS1	3 713.00	36 309.18	0.00
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	4 891.00	47 347.53	0.01
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	377.00	41 963.87	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	200.00	34 570.00	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	2 405.00	21 083.30	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	3 506.00	21 554.67	0.00
ILS NICE SYSTEMS ILS1	215.00	61 347.66	0.01
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	200.00	30 560.00	0.00
Total Israel		304 696.41	0.03

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Italien			
EUR AMPLIFON EURO.02	452.00	21 938.21	0.00
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	4 253.00	84 876.64	0.01
EUR DIASORIN SPA EUR1	99.00	21 033.24	0.00
EUR FINCOBANK SPA EURO.33	2 210.00	38 532.55	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 307.00	14 910.20	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 602.00	20 087.77	0.00
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	27 984.00	14 489.44	0.00
Total Italien		215 868.05	0.02
Japan			
JPY ADVANTEST CORP NPV	700.00	61 587.92	0.01
JPY AISIN CORPORATION NPV	600.00	22 035.32	0.00
JPY ASAHII INTECC CO LT NPV	700.00	15 338.41	0.00
JPY AZBIL CORP NPV	400.00	17 684.62	0.00
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	700.00	54 479.72	0.01
JPY BENEFIT ONE INC NPV	100.00	4 685.37	0.00
JPY CAPCOM CO LTD NPV	600.00	14 949.14	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	500.00	68 695.23	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	1 900.00	11 060.81	0.00
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	2 400.00	77 784.14	0.01
JPY CONCORDIA FINANZIA NPV	3 400.00	12 366.90	0.00
JPY COSMOS PHARMACEUTI NPV	100.00	15 509.27	0.00
JPY CYBER AGENT NPV	1 600.00	29 493.15	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	3 700.00	74 524.64	0.01
JPY DAIKUKU CO LTD NPV	400.00	32 022.55	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	6 200.00	154 228.72	0.03
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	900.00	183 495.53	0.02
JPY DAITO TRUST CONST NPV	200.00	21 647.80	0.00
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	2 100.00	61 328.99	0.01
JPY DAIWA HOUSE REIT I REIT	8.00	22 792.73	0.00
JPY DISCO CORPORATION NPV	100.00	28 711.08	0.00
JPY EISAI CO NPV	900.00	54 477.96	0.01
JPY FANUC CORP NPV	700.00	137 139.46	0.02
JPY FAST RETAILING CO NPV	200.00	118 719.45	0.01
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	500.00	26 157.03	0.00
JPY GLP J-REIT REIT	15.00	23 818.75	0.00
JPY GMO PAYMENT GATEWA NPV	100.00	13 413.18	0.00
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	800.00	23 708.66	0.00
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	100.00	14 496.46	0.00
JPY HIROSE ELECTRIC NPV	100.00	16 777.49	0.00
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	200.00	15 183.41	0.00
JPY HULIC CO LTD NPV	1 100.00	10 424.06	0.00
JPY IBIDEN CO LTD NPV	400.00	24 906.42	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	700.00	18 069.49	0.00
JPY ISUZU MOTORS NPV	2 000.00	26 984.90	0.00
JPY ITO EN LTD NPV	200.00	11 748.65	0.00
JPY ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	300.00	9 762.65	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	1 900.00	41 147.56	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	800.00	12 386.28	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	5.00	28 843.19	0.00
JPY JSR CORP NPV	700.00	26 139.42	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	1 700.00	18 730.02	0.00
JPY KAKAKU.COM. INC NPV	500.00	13 981.24	0.00
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	2 700.00	24 421.15	0.00
JPY KANSAI PAINT CO NPV	600.00	13 474.83	0.00
JPY KAO CORP NPV	1 800.00	91 739.84	0.01
JPY KEIO CORPORATION NPV	400.00	18 001.67	0.00
JPY KEISEI ELEC. RY CO NPV	400.00	10 956.01	0.00
JPY KIKKOMAN CORP NPV	500.00	38 134.66	0.01
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	600.00	17 226.65	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	3 000.00	48 007.40	0.01
JPY KOBAYASHI PHARMACE NPV	200.00	15 711.83	0.00
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	400.00	15 077.72	0.00
JPY KOEI TECMO HOLDING NPV	260.00	10 888.19	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	400.00	23 004.10	0.00
JPY KOMATSU NPV	3 200.00	73 049.45	0.01
JPY KOSE CORPORATION NPV	100.00	12 039.28	0.00
JPY KURITA WATER INDS NPV	400.00	18 671.01	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	300.00	78 589.99	0.01
JPY LION CORP NPV	800.00	11 350.57	0.00
JPY M3 INC NPV	1 600.00	86 224.84	0.01
JPY MAKITA CORP NPV	800.00	35 115.59	0.01
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	200.00	8 895.15	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	400.00	23 462.06	0.00
JPY MINEBEA MITSUMI INC	1 400.00	36 989.74	0.01
JPY MISUMI GROUP INC NPV	1 000.00	42 141.88	0.01
JPY MITSUBISHI GAS CHM NPV	600.00	9 981.95	0.00
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	1 400.00	6 584.17	0.00
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	700.00	18 772.29	0.00
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	3 400.00	69 949.36	0.01
JPY MIURA CO LTD NPV	300.00	10 528.87	0.00
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	1 000.00	19 868.77	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	1 600.00	183 187.28	0.02
JPY NIHON M&A CENTER I NPV	1 000.00	29 371.61	0.00
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	5.00	30 824.78	0.00
JPY NIPPON EXPRESS CO NPV	200.00	11 396.36	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	2 500.00	26 267.12	0.00
JPY NIPPON SANJO HOLDI NPV	500.00	10 581.71	0.00
JPY NIPPON SHINYAKU CO NPV	200.00	14 795.90	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	3 000.00	44 902.90	0.01
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	400.00	23 039.32	0.00
JPY NISSHIN SEIFUN GRP NPV	700.00	10 085.87	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	NISSIN FOODS HLDG NPV	200.00	14 690.21	0.00
JPY	NITORI HOLDINGS CO LTD	300.00	47 637.50	0.01
JPY	NITTO DENKO CORP NPV	600.00	41 745.56	0.01
JPY	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	400.00	8 683.78	0.00
JPY	OBAYASHI CORP NPV	2 300.00	16 934.26	0.00
JPY	OBIC CO LTD NPV	300.00	55 458.19	0.01
JPY	ODAKYU ELEC RLWY NPV	1 100.00	21 187.19	0.00
JPY	OJI HOLDINGS CO NPV	3 100.00	14 333.52	0.00
JPY	OLYMPUS CORP NPV	4 200.00	93 916.95	0.01
JPY	ONO PHARMACEUTICAL NPV	1 400.00	30 892.60	0.01
JPY	OPEN HOUSE CO LTD NPV	200.00	11 343.52	0.00
JPY	ORACLE CORP JAPAN NPV	100.00	9 828.70	0.00
JPY	ORIENTAL LAND CO NPV	700.00	109 982.83	0.01
JPY	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 500.00	25 575.76	0.00
JPY	PERSOL HOLDINGS CO NPV	700.00	20 221.06	0.00
JPY	POLA ORBIS HOLDINGS IN NPV	300.00	5 342.38	0.00
JPY	RAKUTEN GROUP INC NPV	3 200.00	32 720.07	0.01
JPY	RECRUIT HLDGS CO L NPV	5 000.00	303 888.33	0.03
JPY	RINNAI CORP NPV	100.00	9 441.19	0.00
JPY	RYOHIN KEIKAKU CO NPV	900.00	14 544.89	0.00
JPY	SBI HOLDINGS INC NPV	900.00	23 176.71	0.00
JPY	SCSK CORP	600.00	11 387.56	0.00
JPY	SECOM CO NPV	800.00	53 997.97	0.01
JPY	SEKISUI HOUSE NPV	2 200.00	42 820.03	0.01
JPY	SHARP CORP NPV	800.00	8 947.99	0.00
JPY	SHIMANO INC NPV	300.00	82 962.70	0.01
JPY	SHIMIZU CORP NPV	2 000.00	12 629.35	0.00
JPY	SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	1 300.00	217 534.90	0.02
JPY	SHIONOGI & CO NPV	1 000.00	69 778.50	0.01
JPY	SHISEIDO CO LTD NPV	1 400.00	80 181.43	0.01
JPY	SHIZUOKA BANK NPV	1 500.00	10 568.50	0.00
JPY	SMC CORP NPV	200.00	127 966.89	0.01
JPY	SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	300.00	15 667.80	0.00
JPY	STANLEY ELECTRIC NPV	500.00	12 999.25	0.00
JPY	SUMITOMO METAL MNG NPV	900.00	33 552.34	0.00
JPY	SUNTORY BEVERAGE & NPV	400.00	14 108.94	0.00
JPY	SUZUKI MOTOR CORP NPV	1 300.00	52 494.61	0.01
JPY	SYSMEX CORP NPV	600.00	74 824.96	0.01
JPY	T&D HOLDINGS INC NPV	2 000.00	23 638.21	0.00
JPY	TAISEI CORP NPV	700.00	20 406.01	0.00
JPY	TAISHO PHARM H NPV	100.00	4 914.35	0.00
JPY	TERUMO CORP NPV	2 300.00	93 746.09	0.01
JPY	TIS INC. NPV	800.00	24 730.28	0.00
JPY	TOBU RAILWAY CO NPV	700.00	15 813.11	0.00
JPY	TOHO CO LTD NPV	400.00	17 790.30	0.00
JPY	TOKYO CENTURY CORP NPV	200.00	9 546.88	0.00
JPY	TOKYO GAS CO NPV	1 400.00	23 981.68	0.00
JPY	TOKYU CORP NPV	1 900.00	26 288.26	0.00
JPY	TORAY INDS INC NPV	5 000.00	29 098.60	0.00
JPY	TOSOH CORP NPV	900.00	12 927.91	0.00
JPY	TOTO LTD NPV	500.00	22 149.81	0.00
JPY	TOYO SUISAN KAISHA NPV	300.00	12 153.77	0.00
JPY	TOYOTA INDUSTRIES NPV	500.00	41 041.00	0.01
JPY	TOYOTA TSUSHO CORP NPV	800.00	34 911.27	0.00
JPY	TSURUHA HOLDINGS I NPV	100.00	11 273.06	0.00
JPY	USS CO LTD NPV	800.00	11 738.08	0.00
JPY	WELCIA HOLDINGS CO NPV	300.00	10 634.55	0.00
JPY	YAKULT HONSHA CO NPV	500.00	24 968.07	0.00
JPY	YAMAHA CORP NPV	500.00	25 628.61	0.00
JPY	YAMATO HOLDINGS CO NPV	1 100.00	24 258.22	0.00
JPY	ZOZO INC NPV	400.00	12 735.04	0.00
Total Japan			5 313 091.72	0.52
Luxemburg				
EUR	AROUNDTOWN SA EURO.01	4 155.00	24 787.40	0.00
Total Luxemburg			24 787.40	0.00
Macau				
HKD	SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	9 200.00	21 147.66	0.00
Total Macau			21 147.66	0.00
Niederlande				
EUR	AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	728.00	76 142.07	0.01
EUR	ARGEN X NV EURO.10	170.00	47 263.94	0.01
EUR	ASM INTL NV EURO.04	156.00	69 675.54	0.01
EUR	EURONEXT EUR1.60	130.00	12 708.59	0.00
EUR	EXOR NV EURO.01	417.00	36 470.45	0.00
EUR	HEINEKEN HOLDING EUR1.6	484.00	40 069.33	0.01
EUR	HEINEKEN NV EUR1.60	958.00	94 827.88	0.01
EUR	ING GROEP N.V. EURO.01	14 146.00	194 384.78	0.02
EUR	JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	621.00	38 577.68	0.00
EUR	KON KPN NV EURO.04	13 261.00	38 824.04	0.00
EUR	KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	3 869.00	129 124.16	0.01
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	3 376.00	118 541.80	0.01
EUR	QIAGEN NV EURO.01	869.00	47 929.17	0.01
EUR	RANDSTAD N.V. EURO.10	452.00	28 348.73	0.00
GBP	ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	13 511.00	281 961.08	0.03
EUR	STMICROELECTRONICS EUR1.04	2 338.00	113 490.03	0.01
EUR	VOPAK(KON) EURO.50	377.00	14 241.23	0.00
EUR	WOLTERS KLUWER EURO.12	978.00	109 269.06	0.01
Total Niederlande			1 491 849.56	0.15
Neuseeland				
NZD	AUCKLAND INTL NPV	4 224.00	22 647.95	0.00
NZD	FISHER & PAYKEL HE NPV	2 059.00	46 576.79	0.01

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
NZD MERCURY NZ LTD NPV	2 033.00	8 306.38	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	4 284.00	13 810.87	0.00
NZD RYMAN HEALTHCARE G NPV	1 579.00	13 181.51	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	5 677.00	17 723.71	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	511.00	52 479.09	0.01
Total Neuseeland		174 726.30	0.02
Norwegen			
NOK GIENSIDIGE FORSIKR NOK2	548.00	12 353.73	0.00
NOK ORKLA ASA NOK 1.25	2 104.00	19 124.86	0.00
NOK SCHIBSTED ASA SER'A/NOK0.50	233.00	10 338.96	0.00
NOK SCHIBSTED ASA SER'B/NOK0.5	314.00	12 041.20	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	592.00	28 952.37	0.01
Total Norwegen		82 811.12	0.01
Papua-Neuguinea			
AUD OIL SEARCH LTD PGK0.10	7 356.00	19 872.09	0.00
Total Papua-Neuguinea		19 872.09	0.00
Polen			
EUR INPOST S.A. EURO.01	734.00	8 125.58	0.00
Total Polen		8 125.58	0.00
Singapur			
SGD CITY DEVELOPMENTS SGDO.50	2 000.00	10 239.58	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	6 600.00	143 778.58	0.02
SGD KEPPEL CORP NPV	4 900.00	18 225.58	0.00
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	6 800.00	9 224.37	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	12 261.00	98 184.57	0.01
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	4 900.00	17 403.64	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	2 800.00	18 235.79	0.00
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	5 400.00	15 004.92	0.00
SGD UOL GROUP LIMITED SGD1	1 500.00	7 526.53	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	4 500.00	83 590.42	0.01
SGD VENTURE CORP LTD SGDO.25	1 100.00	14 849.58	0.00
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	6 800.00	20 382.89	0.00
Total Singapur		456 646.45	0.04
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	1 069.00	25 521.28	0.00
EUR AENA SME S.A. EUR10	247.00	36 004.00	0.00
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 656.00	105 278.36	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	12 994.00	33 259.63	0.00
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 767.00	103 504.19	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	840.00	21 387.30	0.00
EUR ENAGAS SA EUR1.50	898.00	20 306.75	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 214.00	27 104.10	0.00
EUR FERROVIAL SA EURO.2	1 871.00	51 723.30	0.02
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 136.00	20 241.53	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	21 470.00	239 346.32	0.02
EUR INDITEX EURO 03 (POST SUBD)	3 967.00	124 402.01	0.01
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	1 697.00	35 786.54	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	5 224.00	57 572.39	0.01
EUR SIEMENS GAMESA REN EURO.17	886.00	23 466.04	0.00
EUR TELEFONICA SA EUR1	19 387.00	87 211.66	0.01
Total Spanien		1 012 115.40	0.10
Schweden			
SEK ASSA ABLOY SER'B/NPV (POST SPLIT)	3 611.00	100 991.97	0.01
SEK ESSITY AB SER'B/NPV	2 200.00	69 917.46	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B/NPV	350.00	26 111.06	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER'B/NPV	1 458.00	20 460.87	0.00
SEK ICA GRUPPEN AB	353.00	20 772.26	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C/NPV	547.00	16 088.06	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A/NPV	421.00	12 470.36	0.00
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B/NPV (POST SPLIT)	502.00	18 874.72	0.00
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B/NPV	254.00	13 885.79	0.00
SEK LUNDIN ENERGY AB NPV	660.00	23 237.13	0.00
SEK SECURITAS SER'B/NPV	1 153.00	16 593.58	0.00
SEK SINCH AB NPV (POST SPLIT)	1 720.00	22 962.52	0.00
SEK SKANSKA AB SER'B/NPV	1 206.00	27 709.02	0.00
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B/NPV	2 139.00	34 755.48	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A/NPV (P/S)	5 620.00	59 354.12	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	9 096.00	34 991.94	0.01
SEK VOLVO AB SER'A/NPV (POST SPLIT)	517.00	11 257.58	0.00
Total Schweden		530 433.92	0.05
Schweiz			
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USDO.01	36 519.00	172 531.57	0.02
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	37.00	15 273.40	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	102.00	29 914.42	0.00
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 058.00	98 825.93	0.01
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	170.00	18 958.29	0.00
Total Schweiz		335 503.61	0.03
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	3 453.00	63 362.58	0.01
GBP ASTRAZENCA ORD USDO.25	5 646.00	618 188.90	0.06
GBP AVEVA GROUP ORD GBP0.03556	416.00	17 650.30	0.00
GBP AVIVA ORD GBP0.25	14 097.00	71 803.77	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	11 693.00	84 805.66	0.01
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	3 645.00	33 630.96	0.00
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	8 104.00	271 256.28	0.03
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	3 245.00	21 843.47	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	32 435.00	68 057.65	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	792.00	39 101.04	0.00
GBP EVRAZ PLC ORD USD1	1 871.00	14 257.92	0.00
GBP HALMA ORD GBPO.10	1 376.00	54 631.64	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	630.00	18 461.80	0.00
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	5 368.00	33 165.70	0.00
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	704.00	19 521.98	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	7 674.00	32 163.76	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	2 621.00	25 209.33	0.00
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	256 553.00	158 848.38	0.02
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	12 876.00	171 473.79	0.02
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	1 781.00	42 306.71	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	2 588.00	209 201.76	0.02
GBP RELX PLC GBPO.1444	7 010.00	216 738.76	0.02
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	6 709.00	54 463.17	0.01
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	30 440.00	49 333.35	0.00
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	4 025.00	41 098.93	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	876.00	33 447.24	0.00
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	1 409.00	26 880.42	0.00
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	269.00	55 625.14	0.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	3 892.00	79 914.28	0.01
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	1 924.00	39 416.32	0.00
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	2 535.00	36 372.02	0.00
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	702.00	26 032.75	0.00
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	4 392.00	60 546.62	0.01
Total Grossbritannien		2 788 812.38	0.27
Total Inhaberaktien		27 976 630.05	2.72
Partizipationsscheine			
Schweiz			
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	8.00	97 773.94	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	150.00	38 415.82	0.00
Total Schweiz		136 189.76	0.01
Total Partizipationsscheine		136 189.76	0.01
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	2 643.00	1 027 182.79	0.10
Total Schweiz		1 027 182.79	0.10
Total Weitere Aktien		1 027 182.79	0.10
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	237.00	18 513.64	0.00
EUR FUCHS PETROLUB SE PRF NPV (REG)	256.00	11 410.88	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	653.00	51 230.67	0.01
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	558.00	46 591.33	0.00
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	106.00	72 423.36	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	670.00	121 916.21	0.01
Total Deutschland		322 086.09	0.03
Total Vorzugsaktien		322 086.09	0.03
Namensaktien			
Australien			
AUD AMPOL LTD NPV	847.00	17 218.21	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	10 760.00	300 368.61	0.03
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	7 713.00	210 871.85	0.02
AUD COLES GROUP LTD NPV	4 701.00	60 065.06	0.01
Total Australien		588 523.73	0.06
Belgien			
EUR AGEAS NPV	684.00	35 131.01	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	894.00	74 485.32	0.01
EUR UCB NPV	484.00	52 376.15	0.01
Total Belgien		161 992.48	0.02
Kanada			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	2 181.00	46 296.09	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	889.00	44 131.21	0.00
CAD ALIMENTATION COUCHE TARD INC SUB VTG SH	3 129.00	114 154.35	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	4 378.00	272 276.93	0.03
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	2 323.00	240 919.80	0.02
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	6 485.00	122 743.84	0.01
CAD BCE INC COM NEW	309.00	15 486.13	0.00
CAD BLACKBERRY LTD NPV	2 065.00	19 590.78	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL'A'	4 587.50	255 123.36	0.02
CAD BROOKFIELD ASST MG CL A EXCHANGEABLE LTD VTG S	1.00	57.15	0.00
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	2 475.00	172 485.97	0.02
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	4 315.00	175 721.55	0.02
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	2 593.00	327 177.25	0.03
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	226.00	29 745.74	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	568.00	27 757.97	0.00
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	1 606.00	178 340.12	0.02
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	4 927.00	58 226.79	0.01
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	852.00	70 880.45	0.01

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	73.00	123 697.67	0.01
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	1 100.00	47 316.81	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	7 264.00	271 409.04	0.03
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	103.00	45 522.18	0.00
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	100.00	19 140.94	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	1 733.00	74 653.55	0.01
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	698.00	95 319.33	0.01
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	700.00	26 863.89	0.00
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	718.00	28 965.15	0.00
CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM	1 063.00	30 726.57	0.00
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	419.00	22 171.59	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	952.00	31 340.01	0.00
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	588.00	72 661.18	0.01
CAD LIGHTSPEED COMMERC COM NPV SUB VTG SHS	300.00	15 112.25	0.00
CAD LOBLAW COS LTD COM	624.00	46 843.78	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 051.00	78 448.12	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	7 180.00	127 838.48	0.01
CAD METRO INC CL A SUB	925.00	43 956.97	0.00
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	1 191.00	92 166.02	0.01
CAD NUTRIEN LTD NPV	2 109.00	139 218.99	0.01
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	1 001.00	47 256.44	0.00
CAD PARKLAND CORP COM NPV	600.00	15 425.63	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	1 991.00	58 668.38	0.01
CAD POWER CORP CDA COM	2 041.00	65 567.20	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	1 051.00	58 555.48	0.01
CAD ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	1 323.00	58 951.26	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	5 184.00	510 398.50	0.05
CAD SAPUTO INC COM	927.00	20 436.20	0.00
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	1 738.00	50 129.40	0.01
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	408.00	617 352.85	0.06
CAD SUN LIFE FINL INC COM	2 121.00	112 151.10	0.01
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	5 620.00	136 338.01	0.01
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	3 475.00	162 318.37	0.02
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	1 751.00	46 245.62	0.00
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	630.00	75 066.65	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	6 536.00	459 323.67	0.05
CAD WESTON GEORGE LTD COM	278.00	29 217.31	0.00
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	1 638.00	68 211.69	0.01
Total Kanada		6 196 101.76	0.60
Dänemark			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	374.00	57 737.45	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	426.00	69 182.33	0.01
DKK DEMANT A/S DKK0.20	373.00	17 709.62	0.00
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	6 171.00	658 181.47	0.06
DKK TRYG A/S DKK5	1 105.00	26 583.28	0.00
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	3 734.00	124 331.97	0.01
Total Dänemark		953 726.12	0.09
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	527.00	31 415.41	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 667.00	47 678.69	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 541.00	72 452.14	0.01
EUR NOKIA OYJ NPV	19 727.00	109 125.05	0.01
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	11 572.00	136 598.75	0.01
EUR ORION CORP SER'B'NPV	429.00	17 523.80	0.00
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	1 732.00	84 590.51	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	2 137.00	36 020.98	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 972.00	71 140.85	0.01
Total Finnland		606 546.18	0.06
Frankreich			
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	90.00	8 469.01	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	2 455.00	146 982.48	0.02
EUR GECINA EUR7.50	190.00	25 535.36	0.00
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	323.00	14 869.96	0.00
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	632.00	92 834.99	0.01
Total Frankreich		288 691.80	0.03
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	693.00	199 339.43	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 490.00	322 749.59	0.03
EUR BASF SE NPV	3 325.00	216 622.85	0.02
EUR BAYER AG NPV (REGD)	3 516.00	176 192.78	0.02
EUR BRENTAG AG	575.00	48 994.55	0.01
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	3 106.00	290 177.43	0.03
EUR DELIVERY HERO SE NPV	557.00	73 793.10	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	7 147.00	85 756.11	0.01
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	694.00	108 269.66	0.01
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	2 244.00	13 541.06	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	3 616.00	212 340.75	0.02
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	12 141.00	213 024.20	0.02
EUR E.ON SE NPV	8 386.00	102 831.53	0.01
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	734.00	21 984.93	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	217.00	37 774.07	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	4 776.00	214 658.31	0.02
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	273.00	37 950.17	0.00
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	198.00	36 762.21	0.00
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	514.00	137 899.39	0.01
EUR SCOUT24 AG NPV	362.00	23 877.58	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	2 785.00	442 883.98	0.04
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 473.00	38 863.73	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	971.00	70 299.03	0.01
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	3 864.00	10 255.69	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR UNIPER SE NPV	528.00	22 833.65	0.00
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	397.00	14 813.52	0.00
EUR VITESCO TECHNOLOGI NPV	80.00	3 529.88	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	2 010.00	110 860.34	0.01
Total Deutschland		3 288 879.52	0.32
Hongkong			
HKD BUDWEISER BREWING USD0.00001	6 100.00	15 492.86	0.00
HKD ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	5 800.00	19 194.83	0.00
HKD NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON	6 000.00	23 704.92	0.01
Total Hongkong		58 392.61	0.01
Irland			
EUR CRH ORD EURO.32	2 899.00	140 052.87	0.01
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	3 324.00	148 640.64	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	578.00	66 490.99	0.01
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	908.00	46 012.46	0.01
Total Irland		401 196.96	0.04
Isle of Man			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	2 099.00	46 347.75	0.00
Total Isle of Man		46 347.75	0.00
Israel			
USD FIVERR INTERNATION COM NPV	39.00	5 523.18	0.00
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	396.00	14 642.69	0.00
Total Israel		20 165.87	0.00
Italien			
EUR ATLANTIA SPA EUR1	1 782.00	32 353.86	0.00
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	2 148.00	31 116.94	0.00
EUR ENEL EUR1	29 619.00	223 605.65	0.02
EUR ENI SPA EUR1	8 842.00	115 867.64	0.01
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	468.00	122 055.11	0.01
EUR INTESA SANPAOLO NPV	59 290.00	141 181.76	0.02
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	2 195.00	24 138.66	0.00
EUR MONCLER SPA NPV	727.00	52 437.38	0.01
EUR NEXI SPA NPV	1 618.00	24 686.65	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	879.00	32 442.50	0.00
EUR RECORDATI EURO.125	403.00	25 148.52	0.00
EUR SNAM EUR1	7 104.00	39 773.41	0.01
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	5 324.00	39 407.95	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	7 541.00	90 738.32	0.01
Total Italien		994 954.35	0.10
Japan			
JPY AEON CO LTD NPV	2 400.00	55 896.78	0.01
JPY AGC INC NPV	700.00	34 215.51	0.00
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	1 700.00	51 009.73	0.01
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	600.00	11 834.07	0.00
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	1 700.00	62 792.73	0.01
JPY ASAHU KASEI CORP NPV	4 600.00	43 409.22	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	6 800.00	106 570.96	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	2 000.00	81 113.22	0.01
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	900.00	15 488.13	0.00
JPY CANON INC NPV	3 700.00	81 465.50	0.01
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	2 400.00	24 223.00	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTING NPV	900.00	21 107.93	0.00
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	5 500.00	30 560.13	0.00
JPY DENSO CORP NPV	1 600.00	117 394.87	0.01
JPY DENTSU GROUP INC NPV	800.00	25 434.85	0.00
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	1 100.00	67 678.89	0.01
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	11 100.00	41 390.99	0.00
JPY FUJII FILM HLD CORP NPV	1 300.00	102 252.85	0.01
JPY FUJITSU NPV	700.00	115 870.36	0.01
JPY HAKUHODO DY HLDGS NPV	800.00	11 928.31	0.00
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	500.00	30 736.71	0.00
JPY HINO MOTORS NPV	1 000.00	8 313.88	0.00
JPY HITACHI CONST MACH NPV	400.00	11 625.35	0.00
JPY HITACHI METALS NPV	800.00	14 809.99	0.00
JPY HITACHI NPV	3 500.00	206 156.15	0.02
JPY HONDA MOTOR CO NPV	5 900.00	161 133.47	0.02
JPY HOYA CORP NPV	1 400.00	222 185.04	0.02
JPY IIDA GROUP HOLDING NPV	600.00	12 407.42	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	3 600.00	29 708.05	0.00
JPY ITOCHU CORP NPV	4 300.00	123 457.66	0.01
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	600.00	10 864.41	0.00
JPY JAPAN METRO FUND REIT	20.00	17 226.65	0.00
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	1 400.00	11 442.16	0.00
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	7 900.00	59 557.00	0.01
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	4 400.00	88 100.75	0.01
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	1 900.00	22 021.23	0.00
JPY KDDI CORP NPV	5 800.00	168 567.53	0.02
JPY KEYENCE CORP NPV	700.00	433 581.40	0.04
JPY KONAMI HOLDINGS CORP NPV	300.00	15 350.74	0.00
JPY KUBOTA CORP NPV	3 800.00	79 283.10	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	1 200.00	71 136.55	0.01
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	1 000.00	27 918.45	0.00
JPY LAWSON INC NPV	100.00	4 879.12	0.00
JPY LIXIL CORPORATION COM NPV	1 000.00	24 562.95	0.00
JPY MARUBENI CORP NPV	6 100.00	54 663.35	0.01
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	2 200.00	17 786.78	0.00
JPY MEDIPAL HOLDINGS CORP NPV	700.00	12 576.51	0.00
JPY MERCARI INC NPV	300.00	18 204.24	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	4 700.00	36 931.08	0.00
JPY MITSUBISHI CORP NPV	4 700.00	140 364.61	0.01
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	6 700.00	84 056.10	0.01
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	4 300.00	59 267.25	0.01
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	1 200.00	27 065.92	0.00
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	44 400.00	235 168.08	0.02
JPY MITSUI & CO NPV	5 900.00	132 866.26	0.01
JPY MIZUHO FINL GP NPV	8 800.00	108 658.24	0.01
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	1 600.00	46 726.85	0.01
JPY MURATA MFG CO NPV	2 100.00	154 987.01	0.02
JPY NEC CORP NPV	900.00	40 583.03	0.00
JPY NEXON CO LTD NPV	1 800.00	35 732.09	0.00
JPY NGK INSULATORS NPV	1 000.00	15 826.32	0.00
JPY NINTENDO CO LTD NPV	400.00	176 493.90	0.02
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	7.00	22 779.51	0.00
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	4 600.00	126 601.79	0.01
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	600.00	39 103.44	0.00
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	8 600.00	42 634.55	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	11 600.00	48 772.20	0.01
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	16.00	22 743.41	0.00
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	1 200.00	51 574.27	0.02
JPY NTT DATA CORP NPV	2 300.00	48 493.55	0.01
JPY OMRON CORP NPV	700.00	67 598.75	0.01
JPY ORIX CORP NPV	4 500.00	88 973.53	0.01
JPY ORIX JREIT INC REIT	10.00	15 896.78	0.00
JPY OSAKA GAS CO NPV	1 400.00	22 526.75	0.00
JPY OTSUKA CORP NPV	400.00	18 283.50	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	1 400.00	51 119.82	0.01
JPY PANASONIC CORP NPV	8 000.00	87 542.38	0.01
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	4 200.00	53 339.20	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	7 900.00	28 915.76	0.00
JPY RICOH CO NPV	2 500.00	22 083.76	0.00
JPY ROHM CO LTD NPV	300.00	28 085.78	0.00
JPY SANTEN PHARM CO NPV	1 400.00	18 544.19	0.00
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	1 100.00	17 728.65	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	1 300.00	21 123.78	0.00
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	2 700.00	108 290.11	0.01
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	1 200.00	26 526.93	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	800.00	33 889.65	0.00
JPY SOFTBANK CORP NPV	10 400.00	143 115.06	0.01
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	4 400.00	233 669.47	0.02
JPY SOHGO SECURITY SER NPV	200.00	8 525.25	0.00
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	1 200.00	49 397.16	0.01
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	4 600.00	560 086.31	0.05
JPY SUBARU CORPORATION NPV	2 300.00	43 399.09	0.01
JPY SUMCO CORPORATION NPV	1 000.00	21 912.02	0.00
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	4 900.00	22 613.06	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	4 400.00	59 909.29	0.01
JPY SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	700.00	8 519.97	0.00
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	2 900.00	38 042.63	0.00
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	4 700.00	153 279.32	0.02
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	1 200.00	37 623.85	0.00
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	1 100.00	34 285.09	0.00
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	5 700.00	152 157.29	0.02
JPY TDK CORP NPV	1 500.00	59 447.80	0.01
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	2 300.00	115 622.88	0.01
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	4 200.00	11 207.89	0.00
JPY TOKYO ELECTRON NPV	500.00	263 507.86	0.03
JPY TOPPAN PRINTING CO NPV	1 000.00	15 174.60	0.00
JPY TOSHIBA CORP NPV	1 400.00	55 817.52	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	38 500.00	678 484.30	0.07
JPY TREND MICRO INC NPV	500.00	28 843.19	0.00
JPY UNICHARM CORP NPV	1 400.00	60 268.62	0.01
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	600.00	25 882.25	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	1 100.00	27 697.39	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	900.00	40 345.24	0.00
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	800.00	15 042.49	0.00
JPY Z HOLDINGS CORP NPV	9 600.00	63 580.08	0.01
Total Japan		8 495 250.42	0.83
Luxemburg			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	2 599.00	70 005.65	0.01
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	495.00	62 927.01	0.00
EUR TENARIS S.A. USD1	1 741.00	16 974.66	0.00
Total Luxemburg		149 907.32	0.01
Niederlande			
EUR ADYEN NV EURO.01	71.00	195 598.33	0.02
EUR AEGON NV EURO.12	6 472.00	28 491.18	0.00
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 536.00	1 209 553.55	0.12
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	3 841.00	63 359.87	0.01
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	335.00	9 087.53	0.00
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	646.00	138 265.21	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	994.00	49 162.11	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	3 371.00	269 098.68	0.03
GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	14 826.00	309 325.36	0.03
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	2 780.00	79 199.24	0.01
Total Niederlande		2 351 141.06	0.23
Norwegen			
NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	808.00	11 493.01	0.00
NOK AKER BP ASA NOK1	211.00	6 632.43	0.00
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	3 549.00	77 201.71	0.01
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	3 373.00	84 664.19	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
NOK	MOWI ASA NOK7.50	1 546.00	34 987.70	0.01
NOK	NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	4 803.00	31 048.82	0.00
NOK	TELENOR ASA ORD NOK6	2 342.00	34 405.08	0.00
Total Norwegen			280 432.94	0.03
Portugal				
EUR	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	10 480.00	57 023.26	0.01
EUR	GALP ENERGIA EUR1-B	1 893.00	17 617.13	0.00
EUR	JERONIMO MARTINS EUR5	917.00	19 833.25	0.00
Total Portugal			94 473.64	0.01
Singapur				
SGD	CAPITALAND INVESTM NPV	8 700.00	21 319.33	0.00
SGD	GENTING SINGAPORE LTD	16 100.00	9 041.32	0.00
SGD	SINGAPORE TELECOMM NPV	27 800.00	47 848.89	0.01
Total Singapur			78 209.54	0.01
Spanien				
EUR	BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	63 811.00	197 520.57	0.02
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	24 633.00	130 385.77	0.01
Total Spanien			327 906.34	0.03
Schweden				
SEK	ALFA LAVAL AB NPV	1 133.00	43 710.90	0.00
SEK	ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 433.00	148 799.96	0.01
SEK	ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 397.00	72 507.85	0.01
SEK	BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 025.00	35 195.65	0.00
SEK	ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	800.00	17 851.83	0.00
SEK	EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 964.00	21 129.66	0.00
SEK	EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 364.00	57 154.68	0.01
SEK	EPIROC AB SER'B'NPV	1 365.00	27 391.15	0.00
SEK	EQT AB NPV	863.00	50 783.17	0.00
SEK	ERICSSON SER'B' NPV	10 604.00	106 522.60	0.01
SEK	EVOLUTION AB NPV	627.00	65 693.81	0.01
SEK	GETINGE AB SER'B'NPV	231.00	9 645.05	0.00
SEK	HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	2 914.00	51 378.01	0.02
SEK	HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	7 133.00	103 756.16	0.01
SEK	INVESTOR AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	583.00	13 992.46	0.00
SEK	INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 420.00	148 531.52	0.02
SEK	KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	853.00	30 328.32	0.00
SEK	LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	352.00	9 514.98	0.00
SEK	NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 292.00	61 012.26	0.01
SEK	SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	4 078.00	100 841.15	0.01
SEK	SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	5 761.00	83 608.68	0.01
SEK	SKF AB SER'B'NPV	1 366.00	31 204.54	0.00
SEK	SWEDBANK AB SER'A'NPV	3 249.00	65 282.89	0.01
SEK	SWEDISH MATCH NPV (POST SPLIT)	5 920.00	42 964.64	0.00
SEK	TELE2 AB SHS	1 876.00	26 688.66	0.00
SEK	VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 150.00	110 903.17	0.01
Total Schweden			1 536 393.75	0.15
Schweiz				
CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	6 485.00	223 478.12	0.02
CHF	ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	561.00	25 946.40	0.00
CHF	ALCON AG CHF0.04	1 823.00	143 255.41	0.01
CHF	BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)CLS'B'	9.00	6 457.75	0.00
CHF	BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	181.00	26 913.33	0.00
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	11.00	25 913.12	0.00
CHF	BQE CANT VAUDOISE CHF1	168.00	13 561.27	0.00
CHF	CLARIANT CHF4.00(REGD)	749.00	14 609.30	0.00
GBP	COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	712.00	21 872.68	0.00
CHF	CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	9 088.00	87 521.35	0.01
CHF	EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	30.00	28 430.95	0.00
CHF	GEBERIT CHF0.10(REGD)	135.00	102 672.36	0.01
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	34.00	165 333.91	0.02
CHF	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 902.00	91 359.30	0.01
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	803.00	49 669.03	0.01
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	201.00	57 276.53	0.01
CHF	LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	604.00	47 555.05	0.01
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	273.00	219 190.62	0.02
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	10 517.00	1 341 048.20	0.13
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	8 066.00	640 119.99	0.06
CHF	PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	78.00	134 017.72	0.01
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	1 916.00	283 031.34	0.03
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	77.00	19 037.82	0.00
CHF	SGS LTD CHF1(REGD)	22.00	66 019.02	0.01
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	512.00	199 566.03	0.02
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	204.00	76 384.27	0.01
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	39.00	82 475.69	0.01
CHF	SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	163.00	9 256.16	0.00
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	113.00	64 693.54	0.01
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	310.00	29 211.15	0.00
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	93.00	51 293.71	0.01
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	248.00	31 582.88	0.00
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	13 359.00	230 108.56	0.02
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	547.00	224 084.40	0.02
Total Schweiz			4 832 946.96	0.47
Grossbritannien				
GBP	ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	8 055.00	24 862.24	0.00
GBP	ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	701.00	27 423.90	0.00
GBP	ANGLO AMERICAN USD0.54945	4 781.00	175 336.29	0.02
GBP	ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	1 490.00	27 203.53	0.00
GBP	ASHTAD GROUP ORD GBP0.10	1 619.00	129 458.67	0.01
GBP	ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	1 294.00	32 921.03	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	3 459.00	33 525.65	0.00
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	61 982.00	151 064.43	0.02
GBP BP ORD USD0.25	74 117.00	319 125.83	0.03
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	1 230.00	46 670.68	0.01
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	1 460.00	33 947.52	0.00
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	6 437.00	124 548.71	0.01
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	515.00	68 918.05	0.01
GBP DIA GEO ORD GBP0.28 101/108	8 506.00	427 574.38	0.04
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	811.00	123 014.06	0.01
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	18 341.00	370 043.43	0.04
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	1 223.00	21 633.05	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	74 243.00	411 900.20	0.04
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	3 473.00	70 851.49	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	610.00	35 904.76	0.00
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	588.00	41 541.14	0.00
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	7 670.00	22 618.58	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	21 485.00	80 129.11	0.01
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	1 146.00	98 580.59	0.01
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	9 474.00	23 426.24	0.00
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.076190476	15 838.00	30 382.83	0.00
GBP MONDI ORD EURO.20	1 727.00	39 287.50	0.00
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1	17 155.00	48 251.83	0.01
GBP NEXT ORD GBP0.10	477.00	49 614.80	0.01
GBP PEARSON ORD GBP0.25	2 760.00	21 660.58	0.00
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	1 141.00	41 316.19	0.01
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10	1 976.00	16 736.41	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	9 429.00	159 175.47	0.02
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	4 099.00	250 107.70	0.03
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	6 362.00	23 281.21	0.00
GBP SCHRODERS VTG SHS GBP1	442.00	20 092.56	0.00
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	3 153.00	50 787.03	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	9 615.00	52 943.32	0.00
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	7 715.00	131 475.82	0.01
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	12 866.00	26 877.29	0.00
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	27 889.00	102 112.86	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	9 586.00	489 409.11	0.05
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	97 966.00	141 714.49	0.01
Total Grossbritannien		4 617 450.56	0.44
Vereinigte Staaten			
CAD BAUSCH HEALTH COMP COM NPV	1 194.00	28 221.14	0.00
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	500.00	18 514.19	0.00
Total Vereinigte Staaten		46 735.33	0.00
Total Namensaktien		36 416 366.99	3.54
Depository Receipts			
China			
USD FUTU HOLDINGS LIMI SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	200.00	9 498.00	0.00
Total China		9 498.00	0.00
Hongkong			
USD MELCO RESORTS UNSP ARD EACH REP 3 ORD SHS	800.00	7 808.00	0.00
Total Hongkong		7 808.00	0.00
Irland			
AUD JAMES HARDIE ID PLC CLUFS EURO.5	1 621.00	63 985.43	0.01
Total Irland		63 985.43	0.01
Israel			
USD TEVA PHARMA IND.ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	3 800.00	31 350.00	0.00
Total Israel		31 350.00	0.00
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 503.00	21 316.39	0.00
Total Niederlande		21 316.39	0.00
Singapur			
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	200.00	57 614.00	0.01
Total Singapur		57 614.00	0.01
Total Depository Receipts		191 571.82	0.02
Zertifikate auf Anlagefonds			
Irland			
USD STAR COMPASS PLC/AJBS DYNMC. DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.06.23	25 720 000.00	42 582 032.00	4.14
Total Irland		42 582 032.00	4.14
Total Zertifikate auf Anlagefonds		42 582 032.00	4.14
Investment Fonds, closed end			
Kanada			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	300.00	13 297.47	0.00
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	765.00	12 672.47	0.00
Total Kanada		25 969.94	0.00
Singapur			
SGD ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10 800.00	22 999.67	0.00
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	15 945.64	24 538.02	0.01
SGD MAPLE TREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5 700.00	8 480.47	0.00
Total Singapur		56 018.16	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	4 461.00	83 157.81	0.01
Total Grossbritannien		83 157.81	0.01
Total Investment Fonds, closed end		165 145.91	0.02
Anrechte			
Deutschland			
EUR VONOVIA SE RIGHTS 07.12.21	2 010.00	7 036.24	0.00
Total Deutschland		7 036.24	0.00
Total Anrechte		7 036.24	0.00
Notes, fester Zins			
USD			
USD 3M CO 2.25000% 16-19.09.26	1 150 000.00	1 190 392.10	0.12
USD ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27	2 475 000.00	2 648 250.00	0.26
USD ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	2 800 000.00	3 079 121.28	0.30
USD ALPHABET INC 1.10000% 20-15.08.30	3 700 000.00	3 476 675.03	0.34
USD ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	2 150 000.00	2 213 464.45	0.22
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	1 000 000.00	1 032 351.47	0.10
USD APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	1 789 000.00	1 741 070.60	0.17
USD APPLE INC 2.20000% 19-11.09.29	3 400 000.00	3 464 477.91	0.34
USD APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	1 975 000.00	2 022 500.25	0.20
USD APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	1 575 000.00	1 640 685.19	0.16
USD APPLE INC 2.85000% 16-23.02.23	750 000.00	768 237.41	0.07
USD APPLE INC 3.20000% 17-11.05.27	4 850 000.00	5 216 820.88	0.51
USD BANK OF NOVA SCOTIA 2.00000% 19-15.11.22	1 410 000.00	1 430 304.31	0.14
USD BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.87500% 18-15.12.23	1 000 000.00	1 050 259.31	0.10
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 1.75000% 19-27.09.24	500 000.00	511 790.64	0.05
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 1.30000% 21-29.01.31	2 125 000.00	2 068 347.50	0.20
USD CHEVRON CORP 2.23600% 20-11.05.30	2 571 000.00	2 597 781.31	0.25
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.90000% 18-16.03.28	1 000 000.00	1 133 449.90	0.11
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	1 150 000.00	1 173 314.20	0.11
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 1.25000% 21-28.01.31	450 000.00	434 735.10	0.04
USD EQUINOR ASA 2.37500% 20-22.05.30	1 000 000.00	1 019 311.92	0.10
USD EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	3 500 000.00	3 866 466.59	0.38
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	1 500 000.00	1 585 365.45	0.15
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.87500% 20-17.05.30	4 800 000.00	4 644 272.92	0.45
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 21-14.02.31	5 200 000.00	5 101 145.97	0.50
USD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.00000% 17-17.05.22	200 000.00	201 677.74	0.02
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 15-10.11.25	1 200 000.00	1 294 350.00	0.13
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.75000% 17-25.01.22	1 375 000.00	1 379 984.38	0.13
USD EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	3 050 000.00	3 235 423.34	0.31
USD EXXON MOBIL CORP 3.48200% 20-19.03.30	1 500 000.00	1 645 949.40	0.16
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	900 000.00	950 497.03	0.09
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	2 450 000.00	2 586 269.00	0.25
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	1 500 000.00	1 554 405.00	0.15
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	700 000.00	707 807.73	0.07
USD INTERNATIONAL DVPT ASSOCIATION-REG-S 1.00000% 20-03.12.30	825 000.00	788 224.80	0.08
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 17-13.12.21	900 000.00	900 568.05	0.09
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 19-23.10.29	1 900 000.00	1 937 074.11	0.19
USD JOHNSON & JOHNSON 1.30000% 20-01.09.30	2 500 000.00	2 381 024.05	0.23
USD JOHNSON & JOHNSON 2.90000% 17-15.01.28	1 000 000.00	1 066 036.05	0.10
USD JOHNSON & JOHNSON 3.37500% 13-05.12.23	775 000.00	815 847.50	0.08
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.75000% 17-19.03.23	850 000.00	872 787.31	0.08
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	1 150 000.00	1 171 059.38	0.11
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	2 575 000.00	2 766 998.44	0.27
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.12500% 13-17.01.23	625 000.00	637 454.90	0.06
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25	1 175 000.00	1 111 003.59	0.11
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	4 400 000.00	4 788 575.00	0.47
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.00000% 15-13.01.25	3 200 000.00	3 302 583.90	0.32
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.87500% 20-03.09.30	3 000 000.00	2 845 700.85	0.28
USD MANITOBA, PROVINCE OF 2.12500% 17-04.05.22	1 300 000.00	1 310 634.00	0.13
USD MICROSOFT CORP 2.65000% 15-03.11.22	2 950 000.00	3 002 530.76	0.29
USD MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24	1 575 000.00	1 639 488.09	0.16
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	4 175 000.00	4 526 372.22	0.44
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 16-12.07.26	2 300 000.00	2 412 963.81	0.23
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.25000% 20-15.09.30	2 062 000.00	1 954 272.36	0.19
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.00000% 18-10.01.28	1 900 000.00	2 042 866.89	0.20
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.40000% 12-21.09.22	1 700 000.00	1 727 230.46	0.17
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	2 600 000.00	2 785 803.43	0.27
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.20000% 20-14.08.30	1 500 000.00	1 529 464.78	0.15
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.37500% 19-14.03.24	2 200 000.00	2 308 900.00	0.22
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29	3 300 000.00	3 702 600.00	0.36
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.75000% 20-16.04.30	1 200 000.00	1 334 400.00	0.13
USD QUEBEC, PROVINCE OF 2.50000% 16-20.04.26	3 125 000.00	3 292 670.12	0.32
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	2 000 000.00	2 225 366.42	0.22
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 4.37500% 13-17.10.23	250 000.00	265 490.00	0.03
USD STATE STREET CORP 2.40000% 20-24.01.30	872 000.00	896 865.32	0.09
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 2.37500% 12-23.01.23	850 000.00	866 546.36	0.08
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.70000% 13-15.01.24	650 000.00	686 163.22	0.07
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.45500% 19-19.02.29	1 000 000.00	1 089 395.29	0.11
USD VISA INC 2.05000% 20-15.04.30	1 900 000.00	1 917 335.89	0.19
USD VISA INC 3.15000% 15-14.12.25	1 375 000.00	1 471 218.82	0.14
USD WAL-MART STORES INC 1.80000% 21-22.09.31	1 500 000.00	1 483 632.80	0.14
USD WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	2 500 000.00	2 652 377.25	0.26
USD WESTPAC BANKING CORP 3.35000% 17-08.03.27	1 000 000.00	1 081 672.60	0.11
Total USD		142 258 154.13	13.85
Total Notes, fester Zins		142 258 154.13	13.85

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 3.12500% 20-16.04.30	2 000 000.00	2 152 500.00	0.21
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 17-16.02.22	200 000.00	200 870.00	0.02
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.50000% 17-02.11.27	2 900 000.00	3 089 051.00	0.30
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	4 000 000.00	4 080 477.64	0.40
USD BANK OF NEW YORK CO INC 0.75000% 21-28.01.26	1 500 000.00	1 461 671.54	0.14
USD CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 3.37500% 14-20.03.24	650 000.00	688 378.15	0.07
USD CLIFFORD CAPITAL PTE LTD-REG-S 1.73300% 19-10.09.24	1 200 000.00	1 224 319.32	0.12
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.15000% 17-19.09.27	625 000.00	675 524.07	0.07
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.75000% 17-02.11.27	3 125 000.00	3 347 319.50	0.33
USD IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.26100% 17-26.09.22	1 800 000.00	1 823 040.00	0.18
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-13.01.31	3 000 000.00	2 905 606.80	0.28
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	1 000 000.00	1 041 895.54	0.10
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	3 195 000.00	3 394 083.10	0.33
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-18.02.25	375 000.00	382 541.25	0.04
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	1 000 000.00	1 046 250.00	0.10
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.87500% 19-07.11.29	2 500 000.00	2 600 000.00	0.25
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.87500% 20-21.05.30	1 500 000.00	1 558 125.00	0.15
USD MORGAN STANLEY 3.12500% 16-27.07.26	800 000.00	847 628.80	0.08
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	2 000 000.00	2 094 479.60	0.20
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPSBK NV-REG-S 3.00000% 18-21.12.21	425 000.00	425 635.80	0.04
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.37500% 17-18.01.22	650 000.00	651 391.00	0.06
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.12500% 18-22.03.23	1 330 000.00	1 372 604.96	0.13
USD NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.25000% 15-16.04.25	700 000.00	727 137.60	0.07
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	1 000 000.00	1 073 172.90	0.11
USD SUMITOMO MITSUBI BANKING CORP-REG-S 2.44000% 19-18.06.24	1 086 000.00	1 123 787.70	0.11
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	1 225 000.00	1 227 897.63	0.12
Total USD		41 215 388.90	4.01
Total Medium-Term Notes, fester Zins		41 215 388.90	4.01
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD BNG BANK NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	1 000 000.00	1 048 702.00	0.10
USD CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.87500% 15-12.02.22	550 000.00	551 815.00	0.05
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAN-REG-S 2.35000% 17-27.07.22	875 000.00	886 503.56	0.09
USD DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 2.50000% 17-28.03.22	750 000.00	755 208.00	0.07
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 3.87500% 19-22.01.24	1 100 000.00	1 163 250.00	0.11
USD FMS WERTMANAGEMENT 2.00000% 17-01.08.22	475 000.00	480 619.25	0.05
USD ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	300 000.00	306 495.60	0.03
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	625 000.00	654 738.87	0.06
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	2 000 000.00	2 103 610.22	0.20
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	1 800 000.00	1 720 638.00	0.17
USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 19-16.07.29	1 600 000.00	1 708 300.00	0.17
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	1 550 000.00	1 640 679.18	0.16
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 1.62500% 20-05.10.30	800 000.00	764 638.08	0.08
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	1 100 000.00	1 162 081.25	0.11
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 14-20.11.24	1 250 000.00	1 308 757.88	0.13
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 20-30.09.30	5 500 000.00	5 181 363.17	0.50
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.70000% 20-13.02.23	1 283 000.00	1 299 945.02	0.13
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	450 000.00	476 303.59	0.05
USD ONTARIO, PROVINCE OF 1.12500% 20-07.10.30	2 800 000.00	2 664 282.57	0.26
USD ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24	2 000 000.00	2 114 320.00	0.21
USD SWEDBANK AB-REG-S 2.80000% 17-14.03.22	400 000.00	402 878.90	0.04
Total USD		28 395 130.14	2.77
Total Anleihen, fester Zins		28 395 130.14	2.77
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	7 528 000.00	8 177 584.03	0.80
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22	4 005 000.00	4 014 596.94	0.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	6 605 000.00	6 959 244.71	0.68
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	11 000.00	11 216.56	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	8 501 000.00	7 979 317.52	0.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-15.02.31	15 200 000.00	14 838 406.29	1.44
Total USD		41 980 366.05	4.09
Total Treasury-Notes, fester Zins		41 980 366.05	4.09
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	2 322 000.00	5 434 086.69	0.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	3 025 000.00	5 053 595.08	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	2 358 000.00	3 006 960.03	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	3 381 000.00	4 244 407.26	0.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	3 354 000.00	4 193 952.74	0.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	4 636 000.00	5 857 488.70	0.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	3 709 000.00	4 672 099.10	0.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	5 145 000.00	6 105 542.84	0.60
Total USD		38 568 132.44	3.76
Total Treasury-Notes, variabler Zins		38 568 132.44	3.76
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		401 241 413.31	39.06

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% 17.06.21-16.06.22	1 000 000.00	999 473.30	0.10
Total USD			999 473.30	0.10
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			999 473.30	0.10

Notes, fester Zins

USD				
USD	FANNIE MAE 0.25000% 20-27.11.23	1 400 000.00	1 391 071.23	0.14
USD	FANNIE MAE 2.12500% 16-24.04.26	2 000 000.00	2 081 698.16	0.20
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD NEW YORK 2.87500% 18-12.04.23	500 000.00	515 651.05	0.05
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A 3.50000% 17-10.01.27	2 000 000.00	2 178 661.00	0.21
USD	NESTLE HOLDINGS INC-144A 1.00000% 20-15.09.27	1 200 000.00	1 154 529.65	0.11
USD	PROCTER & GAMBLE CO 2.30000% 12-06.02.22	625 000.00	627 087.97	0.06
Total USD			7 948 699.06	0.77
Total Notes, fester Zins			7 948 699.06	0.77

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.85000% 14-08.07.24	1 000 000.00	1 060 914.13	0.10
Total USD			1 060 914.13	0.10
Total Medium-Term Notes, fester Zins			1 060 914.13	0.10

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.62500% 19-17.10.22	750 000.00	755 974.95	0.07
USD	HSBC BANK CANADA-REG-S 1.65000% 19-10.09.22	600 000.00	606 030.22	0.06
Total USD			1 362 005.17	0.13
Total Anleihen, fester Zins			1 362 005.17	0.13

Treasury-Notes, variabler Zins

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	2 736 000.00	3 374 012.04	0.33
Total USD			3 374 012.04	0.33
Total Treasury-Notes, variabler Zins			3 374 012.04	0.33

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

14 745 103.70 **1.43**

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

Inhaberaktien

Australien				
AUD	DEXUS NPV (STAPLED)	4 149.00	32 860.45	0.01
Total Australien			32 860.45	0.01
Total Inhaberaktien			32 860.45	0.01

Namensaktien

Grossbritannien				
GBP	BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943	414.00	23 464.41	0.00
Total Grossbritannien			23 464.41	0.00
Total Namensaktien			23 464.41	0.00

Anrechte

Singapur				
SGD	MAPLETREE LOGISTICS TRUST RIGHTS 14.12.21	251.60	3.67	0.00
Total Singapur			3.67	0.00
Total Anrechte			3.67	0.00

Notes, fester Zins

USD				
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.95000% 18-11.01.25	1 100 000.00	1 158 272.32	0.11
USD	US BANK NA/CINCINNATI OH 2.65000% 19-23.05.22	900 000.00	907 823.05	0.09
Total USD			2 066 095.37	0.20
Total Notes, fester Zins			2 066 095.37	0.20

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD				
USD	NATIONAL BANK OF CANADA 0.550%/VAR 20-15.11.24	636 000.00	629 966.52	0.06
Total USD			629 966.52	0.06
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			629 966.52	0.06

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.75000% 17-22.06.24	800 000.00	835 583.96	0.08
Total USD		835 583.96	0.08
Total Anleihen, fester Zins		835 583.96	0.08
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		3 587 974.38	0.35

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

Investment Fonds, open end

Irland			
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	118 355.13	18 350 962.13	1.79
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	954 261.00	124 225 696.98	12.09
Total Irland		142 576 659.11	13.88
Luxemburg			
EUR ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IOC-E-CAP	3 678.22	40 414 387.57	3.93
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	97 200.65	13 728 619.81	1.34
USD INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-P11-USD HDG-CAP	688 743.22	9 787 041.13	0.95
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) F-ACC	1 603.08	186 630 652.97	18.17
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	197 124.00	24 750 889.44	2.41
USD UBS (LUX) BOND SICAV-SHT TERM USD CORP SUSTAIN (USD) F-ACC	210 481.00	24 238 991.96	2.36
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES (USD) F-ACC	758 736.00	17 579 913.12	1.71
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	104 638.00	37 061 733.22	3.61
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	266 652.00	33 112 845.36	3.22
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	23 325.00	48 644 987.25	4.73
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	9.00	101 107.35	0.01
Total Luxemburg		436 051 169.18	42.44
Total Investment Fonds, open end		578 627 828.29	56.32
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		578 627 828.29	56.32
Total des Wertpapierbestandes		998 202 319.68	97.16

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.22	-217.00	-166 140.63	-0.02
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.22	-246.00	-303 937.50	-0.03
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.22	-305.00	-107 226.71	-0.01
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.22	1.00	31.25	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 22.03.22	-13.00	-21 023.43	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-598 297.02	-0.06

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.12.21	102.00	-53 578.56	-0.01
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.12.21	13.00	20 791.01	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 17.12.21	23.00	17 662.05	0.00
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 17.12.21	28.00	-41 422.86	0.00
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 16.12.21	8.00	-22 973.22	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 17.12.21	283.00	1 634 580.00	0.16
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.12.21	568.00	-2 181 760.00	-0.21
JPY TOPIX INDEX FUTURE 09.12.21	20.00	-279 096.39	-0.03
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 16.12.21	9.00	30 215.15	0.00
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.12.21	3.00	-22 819.83	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		-898 402.65	-0.09

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-1 496 699.67	-0.15
Total Derivative Instrumente		-1 496 699.67	-0.15

Devisenterminkontrakte

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

USD	8 507 027.86	JPY	945 500 000.00	10.12.2021	179 443.55	0.02
USD	733 785.61	DKK	4 700 000.00	10.12.2021	22 306.32	0.00
USD	3 645 100.79	GBP	2 675 000.00	10.12.2021	105 918.42	0.01
USD	405 117.09	SGD	550 000.00	10.12.2021	4 010.33	0.00
USD	4 174 852.01	CAD	5 260 000.00	10.12.2021	74 407.73	0.01
USD	366 178.27	HKD	2 850 000.00	10.12.2021	598.94	0.00
USD	2 414 707.09	CHF	2 235 000.00	10.12.2021	-1 022.35	0.00
USD	139 211.32	NZD	200 000.00	10.12.2021	3 481.93	0.00
USD	2 545 302.90	AUD	3 500 000.00	10.12.2021	63 521.86	0.01
USD	139 305.61	ILS	450 000.00	10.12.2021	-3 544.15	0.00
USD	27 235 124.85	EUR	23 459 000.00	10.12.2021	824 792.79	0.08
USD	215 979.02	NOK	1 850 000.00	10.12.2021	12 946.72	0.00
USD	1 282 043.23	SEK	11 200 000.00	10.12.2021	47 702.28	0.00
USD	7 411 750.55	GBP	5 372 000.00	7.1.2022	298 695.56	0.03
USD	8 435 153.82	JPY	960 500 000.00	7.1.2022	-30 830.89	0.00
USD	4 781 590.28	CHF	4 393 000.00	7.1.2022	26 552.14	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	40 502 516.78	EUR	34 803 000.00	7.1.2022	1 266 994.79	0.12
USD	2 716 499.04	AUD	3 620 000.00	7.1.2022	148 447.15	0.02
USD	143 387.08	NZD	200 000.00	7.1.2022	7 705.29	0.00
USD	4 466 640.56	CAD	5 521 000.00	7.1.2022	160 756.01	0.01
USD	408 464.45	SGD	550 000.00	7.1.2022	7 406.01	0.00
USD	140 596.89	ILS	450 000.00	7.1.2022	-2 486.03	0.00
USD	735 400.50	DKK	4 700 000.00	7.1.2022	23 009.84	0.00
USD	1 665 674.04	HKD	12 950 000.00	7.1.2022	4 511.80	0.00
USD	221 488.59	NOK	1 850 000.00	7.1.2022	18 491.44	0.00
USD	1 302 921.65	SEK	11 200 000.00	7.1.2022	66 719.31	0.01
CHF	153 072 600.00	USD	163 865 608.29	12.1.2022	1 843 731.86	0.18
EUR	216 589 700.00	USD	243 183 666.31	12.1.2022	1 016 308.37	0.10
GBP	17 163 800.00	USD	22 948 635.66	12.1.2022	-222 279.51	-0.02
SGD	24 027 000.00	USD	17 568 733.55	12.1.2022	-48 666.57	0.00
USD	893 864.83	EUR	797 300.00	12.1.2022	-5 072.84	0.00
GBP	700 000.00	USD	932 466.85	10.12.2021	-6 325.67	0.00
CAD	900 000.00	USD	711 328.68	10.12.2021	-9 731.75	0.00
CAD	850 000.00	USD	672 092.64	7.1.2022	-9 168.92	0.00
GBP	550 000.00	USD	733 182.95	7.1.2022	-4 929.00	0.00
EUR	1 500 000.00	USD	1 684 290.00	7.1.2022	6 750.51	0.00
EUR	1 500 000.00	USD	1 682 005.80	10.12.2021	6 706.34	0.00
Total Devisenterminkontrakte					5 897 859.61	0.58
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					24 000 267.78	2.34
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-65 364.60	-0.01
Andere Aktiva und Passiva					794 853.34	0.08
Total des Nettovermögens					1 027 333 236.14	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2021	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		446 387 788.66	431 225 866.64	490 288 568.55
Klasse K-1-acc	LU1622991310			
Aktien im Umlauf		4.4000	4.3000	4.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		6 816 164.00	6 548 789.85	5 288 421.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		6 816 164.00	6 548 789.85	5 288 421.08
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU1622991401			
Aktien im Umlauf		6.8000	5.7000	7.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 688 917.23	3 557 005.65	2 909 247.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 688 917.23	3 557 005.65	2 909 247.15
Klasse P-4%-mdist	LU1599188155			
Aktien im Umlauf		148 413.7300	121 384.2470	198 346.4570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.71	110.73	93.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		112.71	110.73	93.44
Klasse P-acc	LU1599187934			
Aktien im Umlauf		1 053 265.1750	1 038 007.6140	1 456 136.2970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.10	129.19	104.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		134.10	129.19	104.88
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1599188239			
Aktien im Umlauf		355 296.5010	363 474.2580	440 693.3080
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		120.46	116.52	96.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		120.46	116.52	96.08
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1599188403			
Aktien im Umlauf		283 308.8260	295 533.6770	411 392.3630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		122.55	118.49	97.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		122.55	118.49	97.45
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1616912678			
Aktien im Umlauf		21 376.3840	21 354.7090	24 783.9720
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		126.60	122.08	99.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		126.60	122.08	99.77
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU1599188668			
Aktien im Umlauf		75 925.6970	89 682.4880	133 829.7260
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		131.19	126.36	102.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		131.19	126.36	102.92
Klasse Q-4%-mdist	LU1898250995			
Aktien im Umlauf		55 257.3860	25 180.7630	57 759.6350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.36	113.83	95.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.36	113.83	95.22
Klasse Q-acc	LU1599188072			
Aktien im Umlauf		431 069.2380	435 177.9180	625 012.9500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		139.39	133.70	107.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		139.39	133.70	107.61
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1599188312			
Aktien im Umlauf		228 947.0440	230 105.8310	371 047.5400
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		125.22	120.61	98.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		125.22	120.61	98.59
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1599188585			
Aktien im Umlauf		229 120.8240	220 527.6740	479 671.8800
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		127.39	122.64	99.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		127.39	122.64	99.99
Klasse (GBP hedged) Q-acc	LU1616912751			
Aktien im Umlauf		21 459.2560	20 259.6150	41 822.0230
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		129.19	124.04	100.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		129.19	124.04	100.50

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Irland	40.72
Luxemburg	15.29
Vereinigte Staaten	11.65
Japan	3.73
Kanada	3.44
Deutschland	3.18
Grossbritannien	2.10
Frankreich	2.04
Australien	1.74
Schweiz	1.66
Niederlande	1.22
Südkorea	0.96
Vereinigte Arabische Emirate	0.81
Schweden	0.60
Philippinen	0.56
Katar	0.46
Singapur	0.45
Hongkong	0.44
Dänemark	0.43
Norwegen	0.41
Supranational	0.38
Spanien	0.35
Italien	0.32
Kuwait	0.29
Cayman-Inseln	0.28
Finnland	0.20
Belgien	0.12
Jersey	0.11
Israel	0.09
Britische Jungferninseln	0.07
Neuseeland	0.05
Österreich	0.03
Portugal	0.02
Isle of Man	0.01
Macau	0.01
Total	94.22

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	52.90
Banken & Kreditinstitute	6.27
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.94
Länder- & Zentralregierungen	5.57
Supranationale Organisationen	3.13
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.92
Internet, Software & IT-Dienste	1.76
Kantone, Bundesstaaten	1.50
Erdöl	1.35
Elektronik & Halbleiter	1.28
Computer & Netzwerkausrüster	1.09
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.83
Versicherungen	0.75
Verkehr & Transport	0.72
Diverse Dienstleistungen	0.68
Energie- & Wasserversorgung	0.67
Fahrzeuge	0.66
Chemie	0.65
Telekommunikation	0.59
Maschinen & Apparate	0.52
Detailhandel, Warenhäuser	0.46
Immobilien	0.46
Baugewerbe & Baumaterial	0.41
Tabak & alkoholische Getränke	0.41
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.38
Biotechnologie	0.35
Elektrische Geräte & Komponenten	0.34
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.30
Bergbau, Kohle & Stahl	0.28
Diverse Konsumgüter	0.28
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.26
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.24
Diverse Handelsfirmen	0.19
Nichteisenmetalle	0.17
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.14
Edelmetalle und -steine	0.12
Gastgewerbe & Freizeit	0.12
Diverse Investitionsgüter	0.12
Uhren & Schmuck	0.09
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.08
Gummi & Reifen	0.06
Landwirtschaft & Fischerei	0.05
Gesundheits- & Sozialwesen	0.05
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.04
Photo & Optik	0.02
Umwelt & Recycling	0.01
Verpackungsindustrie	0.01
Total	94.22

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	335 980 111.46
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	84 625 970.75
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	420 606 082.21
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	14 498 106.12
Andere liquide Mittel (Margins)	8 608 807.06
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	175 062.12
Forderungen aus Zeichnungen	1 058 908.17
Zinsforderungen aus Wertpapieren	463 003.21
Forderungen aus Dividenden	201 071.89
Sonstige Forderungen	156 576.62
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 750 768.40
Total Aktiva	449 518 385.80
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 278 602.43
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-50 133.57
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-486 346.84
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-256 486.04
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-31 701.38
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27 326.88
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-315 514.30
Total Passiva	-3 130 597.14
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	446 387 788.66

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2021-30.11.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	1.00
Zinsen auf Wertpapiere	999 734.61
Dividenden	1 010 820.74
Nettoerträge aus Securities Lending	18 864.78
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	7 641.37
Total Erträge	2 037 062.50
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 078 431.57
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-93 901.81
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-51 741.83
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-17 492.32
Sonstige Aufwendungen	-88 360.05
Total Aufwendungen	-3 329 927.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 292 865.08
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	3 095 103.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	32 650.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	6 597 013.65
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-8 658 371.10
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 209 889.01
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 143 493.25
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-3 436 358.33
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	8 986 196.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-27 873.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-6 301 393.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	5 598 162.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 255 091.29
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 818 732.96

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-30.11.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	431 225 866.64
Zeichnungen	38 821 486.77
Rücknahmen	-28 087 652.46
Total Mittelzufluss (-abfluss)	10 733 834.31
Ausbezahlte Dividende	-390 645.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 292 865.08
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 143 493.25
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 255 091.29
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 818 732.96
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	446 387 788.66

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-30.11.2021
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.1000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4.4000
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.1000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6.8000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	121 384.2470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 425.9230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 396.4400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	148 413.7300
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 038 007.6140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	78 690.4710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 432.9100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 053 265.1750
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	363 474.2580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 844.4680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 022.2250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	355 296.5010
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	295 533.6770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 991.4200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 216.2710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	283 308.8260
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 354.7090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	647.6750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-626.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 376.3840
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	89 682.4880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 460.4670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 217.2580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	75 925.6970
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 180.7630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 942.7080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-866.0850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	55 257.3860
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	435 177.9180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 643.6710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 752.3510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	431 069.2380
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	230 105.8310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 628.9200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 787.7070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	228 947.0440
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	220 527.6740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 538.7490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 945.5990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	229 120.8240

Klasse**(GBP hedged) Q-acc**

Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode

20 259.6150

Anzahl der ausgegebenen Aktien

1 514.4630

Anzahl der zurückgegebenen Aktien

-314.8220

Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode**21 459.2560****Monatliche Ausschüttung¹****UBS (Lux) Strategy SICAV****– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)**

	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.36
P-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.37
P-4%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD	0.37
P-4%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD	0.38
P-4%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.36
P-4%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.38
Q-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.37
Q-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.38
Q-4%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD	0.38
Q-4%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD	0.39
Q-4%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.38
Q-4%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.39

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Australien			
AUD AFTERPAY LTD NPV	925.00	71 391.59	0.02
AUD APA GROUP NPV	4 852.00	32 786.16	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	2 475.00	77 408.58	0.02
AUD ASX LTD NPV	773.00	49 564.29	0.01
AUD AURIZON HOLDINGS NPV	10 241.00	24 470.85	0.01
AUD AUSNET SERVICES NPV	11 781.00	21 217.43	0.00
AUD AUST & NZ BANK GRP NPV	12 071.00	228 523.77	0.05
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	1 967.00	27 573.25	0.01
AUD BRAMBLES LTD NPV	6 421.00	45 573.63	0.01
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	7 538.00	498 030.23	0.11
AUD COCHLEAR LTD NPV	264.00	40 769.81	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	1 888.00	25 555.52	0.01
AUD CROWN RESORTS LTD NPV	1 658.00	12 955.17	0.00
AUD CSL NPV	1 935.00	420 919.48	0.09
AUD DOMINOS PIZZA ENT NPV	240.00	22 074.71	0.00
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	5 329.00	25 882.91	0.01
AUD EVOLUTION MINING NPV	8 053.00	23 011.22	0.01
AUD FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD NPV	1.00	12.59	0.00
AUD FORTESCUE METALS G NPV	7 112.00	85 777.41	0.02
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	6 724.00	117 713.33	0.03
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	10 037.00	37 505.19	0.01
AUD IDP EDUCATION LTD NPV	760.00	18 849.95	0.00
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	10 088.00	31 687.33	0.01
AUD LEND LEASE GROUP NPV	2 465.00	18 666.59	0.00
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	1 441.00	201 017.33	0.05
AUD MAGELLAN FINANCIAL NPV	597.00	14 036.72	0.00
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	12 345.00	30 198.62	0.01
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	21 346.00	43 287.19	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	13 957.00	270 166.56	0.06
AUD NEWCREST MINING NPV	3 455.00	57 863.51	0.01
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	4 496.00	30 093.67	0.01
AUD ORICA LIMITED NPV	1 996.00	20 040.14	0.00
AUD ORIGIN ENERGY NPV	8 872.00	30 195.32	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	4 915.00	17 634.00	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	6 072.00	50 028.19	0.01
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	705.00	33 402.00	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	186.00	21 416.53	0.00
AUD REECE AUSTRALIA NPV	1 160.00	19 262.90	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	1 568.00	103 952.40	0.02
AUD SANTOS LIMITED NPV	8 636.00	39 067.01	0.01
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	22 336.00	48 937.38	0.01
AUD SEEK LIMITED NPV	1 593.00	39 307.18	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	1 845.00	55 860.02	0.01
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	694.00	15 293.87	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	22 711.00	56 844.42	0.01
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	9 530.00	29 529.17	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	5 260.00	40 354.30	0.01
AUD SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)	6 551.00	38 553.39	0.01
AUD TABCORP HLDGS LTD NPV	9 353.00	33 026.09	0.01
AUD TELSTRA CORP NPV	19 872.00	57 347.28	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	12 569.00	121 738.60	0.03
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	3 507.00	30 088.32	0.01
AUD VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	19 897.00	23 913.01	0.01
AUD WESFARMERS LTD NPV	4 791.00	193 156.75	0.04
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	15 351.00	223 352.54	0.05
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	689.00	25 633.46	0.01
AUD WOODSIDE PETROLEUM NPV	4 076.00	61 934.58	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	5 329.00	154 239.49	0.03
Total Australien		4 188 692.93	0.94
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	1 176.00	51 055.32	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	579.00	30 611.40	0.01
EUR RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	503.00	14 845.16	0.00
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	333.00	34 671.29	0.01
EUR VOESTALPINE AG NPV	579.00	19 473.47	0.00
Total Österreich		150 656.64	0.03
Belgien			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	3 230.00	179 075.81	0.04
EUR COLRUYT SA NPV	156.00	7 259.04	0.00
EUR ELIA SYS OPERATOR NPV	159.00	19 668.85	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	500.00	53 758.66	0.01
EUR PROXIMUS SA NPV	437.00	7 880.03	0.00
EUR SOFINA NPV	63.00	28 989.15	0.01
EUR SOLVAY SA NPV	339.00	37 745.74	0.01
EUR UMICORE NPV	800.00	38 729.64	0.01
Total Belgien		373 106.92	0.08
Kanada			
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	592.00	9 599.00	0.00
CAD ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	2 700.00	36 391.49	0.01
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	1 302.00	24 663.70	0.01
CAD B2GOLD CORP COM NPV	2 400.00	9 466.79	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD BALLARD POWER SYS COM NPV	1 000.00	15 162.15	0.00
CAD CAE INC COM NPV	1 328.00	31 781.73	0.01
CAD CAMECO CORP COM	1 469.00	34 114.06	0.01
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	555.00	14 839.80	0.00
CAD CANOPY GROWTH CORP COM NPV	1 082.00	11 572.37	0.00
CAD EMERA INC COM	996.00	45 568.48	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	831.00	23 728.98	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 308.00	31 843.50	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	362.00	13 028.95	0.00
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	2 500.00	19 761.46	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	1 035.00	22 639.62	0.01
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	5 974.00	35 300.06	0.01
CAD KIRKLAND LAKE GOLD COM NPV	1 050.00	41 343.55	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	2 587.00	20 227.32	0.00
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	820.00	24 444.03	0.01
CAD NUVEI CORPORATION SUB VOTING SHARES (CAD)	200.00	19 611.79	0.00
CAD ONEX CORP SUB VTG	273.00	19 753.55	0.00
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	896.00	22 791.14	0.01
CAD QUEBECOR INC CL B	860.00	19 059.71	0.00
CAD RITCHIE BROS AUCTIONEERS COM	452.00	30 552.63	0.01
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 713.00	38 992.52	0.01
CAD TF INTERNATIONAL COM NPV	75.00	7 415.81	0.00
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	267.00	25 802.92	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	400.00	33 458.06	0.01
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	232.00	7 688.12	0.00
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	365.00	29 887.43	0.01
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	476.00	65 934.24	0.01
CAD YAMANA GOLD INC COM	2 364.00	9 398.50	0.00
Total Kanada		795 823.46	0.18
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	26.00	77 817.21	0.02
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	14.00	39 772.07	0.01
DKK AMBU A/S SER'B'DKK0.5	792.00	22 271.87	0.01
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	400.00	29 537.70	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	2 822.00	46 256.34	0.01
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	885.00	191 274.60	0.04
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	265.00	101 794.27	0.02
DKK GN STORE NORD DKK4	505.00	28 815.00	0.01
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	867.00	65 230.20	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	780.00	99 731.96	0.02
DKK PANDORA A/S DKK1	411.00	50 635.15	0.01
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	34.00	14 058.71	0.00
Total Dänemark		767 195.08	0.17
Finnland			
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	1 155.00	36 063.89	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 529.00	100 233.51	0.02
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 691.00	23 383.15	0.01
Total Finnland		159 680.55	0.04
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	860.00	25 332.98	0.01
EUR ADP EUR3	143.00	16 595.06	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	2 019.00	331 388.55	0.07
EUR AIRBUS EUR1	2 487.00	276 353.53	0.06
EUR ALSTOM EUR7.00	1 089.00	38 587.50	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	296.00	24 471.89	0.01
EUR ARKEMA EUR10	327.00	42 549.03	0.01
EUR AXA EUR2.29	8 159.00	223 624.81	0.05
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	153.00	21 561.54	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	4 782.00	296 474.67	0.07
EUR BOLLORE EURO.16	4 344.00	23 157.17	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	1 035.00	34 891.63	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 216.00	38 269.68	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	710.00	163 111.82	0.04
EUR CARREFOUR EUR2.50	2 540.00	41 798.93	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	2 120.00	134 060.76	0.03
EUR CNP ASSURANCES EUR1	836.00	20 297.40	0.00
EUR COVIVIO EUR3	252.00	20 768.94	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	5 358.00	72 769.62	0.02
EUR DANONE EURO.25	2 617.00	153 146.69	0.03
EUR EDENRED EUR2	1 065.00	47 375.15	0.01
EUR EDF EURO.5	1 879.00	26 204.88	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	320.00	29 614.99	0.01
EUR ENGIE EUR1	7 609.00	109 713.68	0.02
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 223.00	243 687.29	0.05
EUR EURAZEO NPV	214.00	17 427.55	0.00
EUR FAURECIA EUR7	542.00	23 121.85	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	1 723.00	25 309.28	0.01
EUR HERMES INTL NPV	135.00	251 183.27	0.06
EUR IPSEN EUR1	176.00	17 064.82	0.00
EUR KERING EUR4	322.00	246 968.80	0.06
EUR KLEPIERRE EUR1.40	905.00	19 033.82	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	1 072.00	479 640.67	0.11
EUR LEGRAND SA EUR4	1 121.00	122 116.77	0.03
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 182.00	913 493.29	0.20
EUR ORANGE EUR4	8 215.00	87 937.11	0.02
EUR ORPEA EUR2.5	244.00	22 905.51	0.00
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	890.00	202 861.26	0.05
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	945.00	60 779.36	0.01
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	113.00	26 328.91	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	735.00	23 545.41	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	1 430.00	158 997.08	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SANOFI EUR2	4 824.00	455 350.94	0.10
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	118.00	69 252.77	0.02
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 295.00	403 555.63	0.09
EUR SEB SA EUR1	130.00	19 154.34	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	3 569.00	110 655.61	0.02
EUR SODEXO EUR4	327.00	27 251.99	0.01
EUR SUEZ EUR4	1 281.00	28 455.78	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	258.00	105 329.82	0.02
EUR THALES EUR3	427.00	34 836.15	0.01
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	10 694.00	488 829.33	0.11
EUR UBISOFT ENTERTAIN EUR0.31	344.00	17 544.32	0.00
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	565.00	37 013.10	0.01
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	844.00	24 263.16	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	2 738.00	87 525.76	0.02
EUR VINCI EUR2.50	2 201.00	207 263.10	0.05
EUR VIVENDI SA EUR5.50	3 154.00	39 939.10	0.01
EUR WENDEL EUR4	130.00	14 793.76	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	1 043.80	54 497.79	0.01
Total Frankreich		7 380 035.40	1.65
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 389.00	132 862.69	0.03
EUR BECHTLE AG NPV	387.00	27 783.03	0.01
EUR BEIERSDORF AG NPV	408.00	40 514.58	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	152.00	30 274.59	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	4 823.00	33 848.38	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	473.00	50 419.11	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	776.00	43 533.53	0.01
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	942.00	55 963.44	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 828.00	68 919.20	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	564.00	28 396.32	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	619.00	41 205.58	0.01
EUR HELLOFRESH SE NPV	689.00	69 333.13	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	435.00	32 095.64	0.01
EUR KION GROUP AG NPV	347.00	37 261.64	0.01
EUR KNORR BREMSE AG NPV	299.00	29 536.01	0.01
EUR LANXESS AG NPV	360.00	20 779.48	0.00
EUR MERCK KGAA NPV	577.00	142 169.25	0.03
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	274.00	34 480.73	0.01
EUR PUMA SE NPV	391.00	46 981.70	0.01
EUR RATIONAL AG NPV	24.00	21 995.12	0.00
EUR RWE AG (NEU) NPV	2 654.00	102 017.74	0.02
EUR SAP AG ORD NPV	4 435.00	564 998.63	0.13
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	556.00	77 916.28	0.02
EUR TEAMVIEWER AG NPV	726.00	9 798.06	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	149.00	41 324.83	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	873.00	78 867.39	0.02
Total Deutschland		1 863 276.08	0.42
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	51 600.00	543 081.26	0.12
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	18 000.00	54 375.08	0.01
HKD CHOW TAI FOOK JEWELRY HKD1	4 000.00	7 173.05	0.00
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	10 000.00	57 209.93	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	12 000.00	75 193.85	0.02
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	3 000.00	17 374.63	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	7 000.00	68 600.60	0.02
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	9 000.00	49 237.74	0.01
HKD HANG LUNG PROP HKD1	9 000.00	17 847.96	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	3 400.00	60 185.87	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	6 000.00	24 551.53	0.01
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	12 000.00	16 285.59	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	5 100.00	281 303.51	0.06
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	4 900.00	26 460.00	0.01
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	49 350.00	73 684.59	0.02
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	900.00	50 931.00	0.01
HKD MTR CORP HKD1	7 000.00	37 353.21	0.01
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	6 000.00	36 134.61	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	12 000.00	14 346.09	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	4 000.00	16 034.17	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	5 500.00	66 881.74	0.02
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	2 000.00	11 069.99	0.00
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	5 000.00	11 878.11	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	6 000.00	123 835.12	0.03
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9 100.00	78 908.65	0.02
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	32 826.00	20 590.33	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	7 000.00	35 467.59	0.01
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	8 000.00	19 518.08	0.00
Total Hongkong		1 895 513.88	0.42
Irland			
GBP DCC ORD EURO.25	384.00	28 134.81	0.01
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	688.00	92 735.93	0.02
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	661.00	80 800.75	0.02
Total Irland		201 671.49	0.05
Israel			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	119.00	10 873.98	0.00
ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1	3 872.00	37 864.03	0.01
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	5 589.00	54 104.55	0.01
USD CHECK POINT SFTWARE ORD ILS0.01	493.00	54 875.83	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	200.00	34 570.00	0.01
ILS ICL GROUP LTD ILS1	2 657.00	23 292.44	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
ILS	ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	4 129.00	25 384.83	0.01
ILS	NICE SYSTEMS ILS1	255.00	72 761.18	0.02
USD	WIX.COM LTD COM ILS0.01	300.00	45 840.00	0.01
Total Israel			359 566.84	0.08
Italien				
EUR	AMPLIFON EURO.02	593.00	28 781.77	0.01
EUR	ASSIC GENERALI SPA EUR1	4 893.00	97 649.05	0.02
EUR	DIASORIN SPA EUR1	81.00	17 209.02	0.00
EUR	FINECOBANK SPA EURO.33	2 970.00	51 783.57	0.01
EUR	INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 680.00	19 165.37	0.00
EUR	POSTE ITALIANE SPA NPV	2 343.00	29 379.31	0.01
EUR	TELECOM ITALIA SPA EURO.55	38 492.00	19 930.23	0.01
Total Italien			263 898.32	0.06
Japan				
JPY	ADVANTEST CORP NPV	900.00	79 184.46	0.02
JPY	AISIN CORPORATION NPV	700.00	25 707.87	0.01
JPY	ASAHI INTECC CO LT NPV	700.00	15 338.41	0.00
JPY	AZBIL CORP NPV	600.00	26 526.93	0.01
JPY	BANDAI NAMCO HLDGS NPV	900.00	70 045.36	0.02
JPY	BENEFIT ONE INC NPV	200.00	9 370.73	0.00
JPY	CAPCOM CO LTD NPV	800.00	19 932.19	0.00
JPY	CENTRAL JAPAN RLWY NPV	600.00	82 434.28	0.02
JPY	CHIBA BANK NPV	3 000.00	17 464.44	0.00
JPY	CHUGAI PHARM CO NPV	2 800.00	90 748.16	0.02
JPY	CONCORDIA FINANZIA NPV	4 700.00	17 095.42	0.00
JPY	COSMOS PHARMACEUTI NPV	100.00	15 509.27	0.00
JPY	CYBER AGENT NPV	1 600.00	29 493.15	0.01
JPY	DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	4 500.00	90 638.07	0.02
JPY	DAIFUKU CO LTD NPV	400.00	32 022.55	0.01
JPY	DAIICHI SANKYO COM NPV	7 200.00	179 104.32	0.04
JPY	DAIKIN INDUSTRIES NPV	1 100.00	224 272.32	0.05
JPY	DAITO TRUST CONST NPV	300.00	32 471.71	0.01
JPY	DAIWA HOUSE INDS NPV	2 400.00	70 090.27	0.02
JPY	DAIWA HOUSE REIT I REIT	7.00	19 943.63	0.00
JPY	DISCO CORPORATION NPV	100.00	28 711.08	0.01
JPY	EISAI CO NPV	1 000.00	60 531.07	0.01
JPY	FANUC CORP NPV	800.00	156 730.81	0.04
JPY	FAST RETAILING CO NPV	300.00	178 079.18	0.04
JPY	FUJI ELECTRIC CO L NPV	600.00	31 388.44	0.01
JPY	GLP J-REIT REIT	15.00	23 818.75	0.01
JPY	GMO PAYMENT GATEWA NPV	200.00	26 826.37	0.01
JPY	HANKYU HANSHIN HLD NPV	1 100.00	32 599.41	0.01
JPY	HIKARI TSUSHIN INC NPV	100.00	14 496.46	0.00
JPY	HIROSE ELECTRIC NPV	110.00	18 455.24	0.00
JPY	HOSHIZAKI CORPORAT NPV	200.00	15 183.41	0.00
JPY	HULIC CO LTD NPV	1 300.00	12 319.35	0.00
JPY	IBIDEN CO LTD NPV	500.00	31 133.03	0.01
JPY	IDEMITSU KOSAN CO LTD	892.00	23 025.69	0.01
JPY	ISUZU MOTORS NPV	1 900.00	25 635.65	0.01
JPY	ITO EN LTD NPV	300.00	17 622.97	0.00
JPY	ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	400.00	13 016.87	0.00
JPY	JAPAN EXCHANGE GP NPV	2 100.00	45 478.89	0.01
JPY	JAPAN POST INSURAN NPV	900.00	13 934.56	0.00
JPY	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	6.00	34 611.83	0.01
JPY	JSR CORP NPV	1 000.00	37 342.02	0.01
JPY	KAJIMA CORP NPV	2 100.00	23 137.08	0.01
JPY	KAKAKU.COM. INC NPV	400.00	11 184.99	0.00
JPY	KANSAI ELEC POWER NPV	3 100.00	28 039.10	0.01
JPY	KANSAI PAINT CO NPV	600.00	13 474.83	0.00
JPY	KAO CORP NPV	2 000.00	101 933.15	0.02
JPY	KEIO CORPORATION NPV	500.00	22 502.09	0.01
JPY	KEISEI ELEC RY CO NPV	700.00	19 173.02	0.00
JPY	KIKKOMAN CORP NPV	700.00	53 388.52	0.01
JPY	KINTETSU GROUP HOL NPV	800.00	22 968.87	0.01
JPY	KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	3 500.00	56 008.63	0.01
JPY	KOBAYASHI PHARMACE NPV	200.00	15 711.83	0.00
JPY	KOBE BUSSAN CO LTD NPV	600.00	22 616.58	0.01
JPY	KOBE TECMO HOLDING NPV	260.00	10 888.19	0.00
JPY	KOITO MFG CO LTD NPV	500.00	28 755.12	0.01
JPY	KOMATSU NPV	3 800.00	86 746.22	0.02
JPY	KOSE CORPORATION NPV	100.00	12 039.28	0.00
JPY	KURITA WATER INDS NPV	500.00	23 338.76	0.01
JPY	LASERTEC CORP NPV	300.00	78 589.99	0.02
JPY	LION CORP NPV	1 100.00	15 607.03	0.00
JPY	M3 INC NPV	1 900.00	102 392.00	0.02
JPY	MAKITA CORP NPV	900.00	39 505.04	0.01
JPY	MCDONALD'S HOLDING NPV	200.00	8 895.15	0.00
JPY	MEIJI HOLDINGS CO NPV	500.00	29 327.58	0.01
JPY	MINEBEA MITSUMI INC	1 600.00	42 273.99	0.01
JPY	MISUMI GROUP INC NPV	1 300.00	54 784.45	0.01
JPY	MITSUBISHI GAS CHM NPV	600.00	9 981.95	0.00
JPY	MITSUBISHI HC CAPI NPV	2 000.00	9 405.96	0.00
JPY	MIYOSHI CHEMICALS NPV	800.00	21 454.05	0.01
JPY	MIYOSHI FUDOSAN CO NPV	3 700.00	76 121.36	0.02
JPY	MIURA CO LTD NPV	500.00	17 548.11	0.00
JPY	MONOTARO CO LTD NPV	1 200.00	23 842.53	0.01
JPY	NIDEC CORPORATION NPV	1 900.00	217 534.90	0.05
JPY	NIHON M&A CENTER I NPV	1 400.00	41 120.26	0.01
JPY	NIPPON BUILDING FD REIT	7.00	43 154.70	0.01
JPY	NIPPON EXPRESS CO NPV	300.00	17 094.54	0.00
JPY	NIPPON PAINT HLDGS NPV	3 000.00	31 520.54	0.01
JPY	NIPPON SANSO HOLDI NPV	700.00	14 814.39	0.00
JPY	NIPPON SHINYAKU CO NPV	200.00	14 795.90	0.00
JPY	NIPPON STEEL CORP NPV	3 400.00	50 889.96	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	600.00	34 558.99	0.01
JPY NISSHIN SEIFUN GRP NPV	1 000.00	14 408.38	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	300.00	22 035.32	0.01
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	300.00	47 637.50	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	700.00	48 703.16	0.01
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	400.00	8 683.78	0.00
JPY OBAYASHI CORP NPV	2 700.00	19 879.34	0.00
JPY OBIC CO LTD NPV	300.00	55 458.19	0.01
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	1 100.00	21 187.19	0.00
JPY OJI HOLDINGS CO NPV	4 100.00	18 957.24	0.00
JPY OLYMPUS CORP NPV	4 800.00	107 333.66	0.02
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	1 400.00	30 892.60	0.01
JPY OPEN HOUSE CO LTD NPV	200.00	11 343.52	0.00
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	100.00	9 828.70	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	800.00	125 694.66	0.03
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 600.00	27 280.81	0.01
JPY PERSOL HOLDINGS CO NPV	800.00	23 109.78	0.01
JPY POLA ORBIS HOLDINGS IN NPV	400.00	7 123.17	0.00
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	3 400.00	34 765.07	0.01
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	5 800.00	352 510.46	0.08
JPY RINNAI CORP NPV	100.00	9 441.19	0.00
JPY RYOHIN KEIKAKU CO NPV	1 000.00	16 160.99	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	900.00	23 176.71	0.01
JPY SCSK CORP	600.00	11 387.56	0.00
JPY SECOM CO NPV	900.00	60 747.72	0.01
JPY SEKISUI HOUSE NPV	2 500.00	48 659.12	0.01
JPY SHARP CORP NPV	1 000.00	11 184.99	0.00
JPY SHIMANO INC NPV	300.00	82 962.70	0.02
JPY SHIMIZU CORP NPV	2 800.00	17 681.10	0.00
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	1 500.00	251 001.81	0.06
JPY SHIONOGI & CO NPV	1 200.00	83 734.20	0.02
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	1 700.00	97 363.16	0.02
JPY SHIZUOKA BANK NPV	1 700.00	11 977.63	0.00
JPY SMC CORP NPV	200.00	127 966.89	0.03
JPY SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	400.00	20 890.40	0.00
JPY STANLEY ELECTRIC NPV	700.00	18 198.95	0.00
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	900.00	33 552.34	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	700.00	24 690.65	0.01
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	1 600.00	64 608.75	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	700.00	87 295.79	0.02
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	2 500.00	29 547.76	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	900.00	26 236.29	0.01
JPY TAISHO PHARM H NPV	200.00	9 828.70	0.00
JPY TERUMO CORP NPV	2 700.00	110 049.76	0.02
JPY TIS INC. NPV	1 100.00	34 004.14	0.01
JPY TOBU RAILWAY CO NPV	900.00	20 331.15	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	500.00	22 237.88	0.01
JPY TOKYO CENTURY CORP NPV	200.00	9 546.88	0.00
JPY TOKYO GAS CO NPV	1 400.00	23 981.68	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	2 100.00	29 055.44	0.01
JPY TORAY INDS INC NPV	5 200.00	30 262.54	0.01
JPY TOSOH CORP NPV	1 100.00	15 800.78	0.00
JPY TOTO LTD NPV	500.00	22 149.81	0.01
JPY TOYO SUISAN KAISHA NPV	400.00	16 205.03	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	600.00	49 249.20	0.01
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	1 000.00	43 639.09	0.01
JPY TSURUHA HOLDINGS I NPV	200.00	22 546.13	0.01
JPY USS CO LTD NPV	1 000.00	14 672.60	0.00
JPY WELCIA HOLDINGS CO NPV	400.00	14 179.40	0.00
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	600.00	29 961.69	0.01
JPY YAMAHA CORP NPV	700.00	35 880.05	0.01
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	1 400.00	30 874.10	0.01
JPY ZOZO INC NPV	540.00	17 192.30	0.00
Total Japan		6 282 401.83	1.41
Luxemburg			
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	3 989.00	23 797.10	0.01
Total Luxemburg		23 797.10	0.01
Macau			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	10 000.00	22 986.59	0.00
Total Macau		22 986.59	0.00
Niederlande			
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	788.00	82 417.51	0.02
EUR ARGEN X NV EURO.10	188.00	52 268.37	0.01
EUR ASM INTL NV EURO.04	207.00	92 454.08	0.02
EUR EURONEXT EUR1.60	153.00	14 957.03	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	435.00	38 044.72	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	510.00	42 221.82	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	1 082.00	107 102.06	0.03
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	16 607.00	228 202.19	0.05
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	757.00	47 026.25	0.01
EUR KON KPN NV EURO.04	15 489.00	45 346.92	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	4 322.00	144 242.60	0.03
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	3 978.00	139 679.88	0.03
EUR QIAGEN NV EURO.01	959.00	52 893.07	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	475.00	29 791.26	0.01
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	15 709.00	327 831.16	0.07
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	2 831.00	137 420.99	0.03
EUR VOPAK(KON) EURO.50	373.00	14 090.13	0.00
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	1 098.00	122 676.31	0.03
Total Niederlande		1 718 666.35	0.38

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Neuseeland			
NZD AUCKLAND INTL NPV	5 032.00	26 980.23	0.01
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	2 627.00	59 425.55	0.01
NZD MERCURY NZ LTD NPV	1 827.00	7 464.71	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	5 143.00	16 580.13	0.01
NZD RYMAN HEALTHCARE G NPV	1 857.00	15 502.25	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	6 397.00	19 971.56	0.01
AUD XERO LIMITED NPV	586.00	60 181.50	0.01
Total Neuseeland		206 105.93	0.05
Norwegen			
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	693.00	15 622.51	0.00
NOK ORKLA ASA NOK1.25	3 082.00	28 014.65	0.01
NOK SCHIBSTED ASA SER'A/NOK0.50	295.00	13 090.10	0.00
NOK SCHIBSTED ASA SER'B/NOK0.5	385.00	14 763.89	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	782.00	38 244.52	0.01
Total Norwegen		109 735.67	0.02
Papua-Neuguinea			
AUD OIL SEARCH LTD PGK0.10	7 530.00	20 342.15	0.00
Total Papua-Neuguinea		20 342.15	0.00
Polen			
EUR INPOST S.A. EURO.01	862.00	9 542.58	0.00
Total Polen		9 542.58	0.00
Singapur			
SGD CITY DEVELOPMENTS SGDO.50	2 700.00	13 823.43	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	7 700.00	167 741.68	0.04
SGD KEPPEL CORP NPV	6 400.00	23 804.84	0.01
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	8 300.00	11 259.16	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	15 414.00	123 433.41	0.03
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	7 100.00	25 217.52	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	3 800.00	24 748.57	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	7 500.00	20 840.17	0.00
SGD UOL GROUP LIMITED SGD1	1 900.00	9 533.60	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	5 000.00	92 878.24	0.02
SGD VENTURE CORP LTD SGDO.25	1 400.00	18 899.46	0.00
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	9 100.00	27 277.10	0.01
Total Singapur		559 457.18	0.13
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	1 088.00	25 974.89	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	276.00	40 231.20	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 894.00	120 408.94	0.03
EUR CAIXABANK SA EUR1	16 920.00	43 308.68	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	2 060.00	120 667.02	0.03
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 087.00	27 676.19	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	1 203.00	27 203.80	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 558.00	34 784.34	0.01
EUR FERROVIAL SA EURO.2	2 115.00	58 468.62	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 202.00	21 417.54	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	25 861.00	288 296.93	0.06
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	4 692.00	147 137.44	0.03
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	1 703.00	35 913.07	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	5 937.00	65 430.19	0.01
EUR SIEMENS GAMESA REN EURO.17	906.00	23 995.74	0.00
EUR TELEFONICA SA EUR1	21 852.00	98 300.36	0.02
Total Spanien		1 179 214.95	0.26
Schweden			
SEK ASSA ABLOY SER'B/NPV (POST SPLIT)	4 175.00	116 765.84	0.03
SEK ESSITY AB SER'B/NPV	2 641.00	83 932.74	0.02
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B/NPV	467.00	34 839.61	0.01
SEK HUSQVARNA AB SER'B/NPV	1 827.00	25 639.24	0.01
SEK ICA GRUPPEN AB	472.00	27 774.80	0.01
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C/NPV	722.00	21 235.06	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A/NPV	541.00	16 024.86	0.00
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B/NPV (POST SPLIT)	671.00	25 228.96	0.00
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B/NPV	330.00	18 040.60	0.00
SEK LUNDIN ENERGY AB NPV	890.00	31 334.92	0.01
SEK SECURITAS SER'B/NPV	1 369.00	19 702.18	0.00
SEK SINCH AB NPV (POST SPLIT)	2 250.00	30 038.18	0.01
SEK SKANSKA AB SER'B/NPV	1 533.00	35 222.16	0.01
SEK SVENSKA CELLULOOSA SER'B/NPV	2 379.00	38 655.11	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A/NPV (P/S)	6 695.00	70 707.44	0.02
SEK TELIA COMPANY AB NPV	10 388.00	39 962.21	0.01
SEK VOLVO AB SER'A/NPV (POST SPLIT)	741.00	16 135.14	0.00
Total Schweden		651 239.05	0.15
Schweiz			
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	42 622.00	201 364.78	0.04
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	138.00	40 472.44	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 254.00	117 133.95	0.03
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	214.00	23 865.14	0.01
Total Schweiz		382 836.31	0.09
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	4 117.00	75 546.99	0.02
GBP ASTRAZENCA ORD USD0.25	6 528.00	714 760.38	0.16
GBP AVEVA GROUP ORD GBPO.03556	551.00	23 378.16	0.01
GBP AVIVA ORD GBPO.25	16 964.00	86 406.98	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	14 301.00	103 720.66	0.02
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	4 072.00	37 570.73	0.01
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	9 509.00	318 284.30	0.07
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	3 221.00	21 681.92	0.00
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	39 106.00	82 055.26	0.02
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	867.00	42 803.79	0.01
GBP EVRAZ PLC ORD USD1	2 556.00	19 477.95	0.00
GBP HALMA ORD GBPO.10	1 602.00	63 604.57	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	580.00	16 996.58	0.00
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	6 136.00	37 910.72	0.01
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	742.00	20 575.72	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	8 627.00	36 158.04	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	2 636.00	25 353.60	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	301 071.00	186 412.33	0.04
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	15 042.00	200 319.09	0.05
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	2 106.00	50 026.90	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	3 047.00	246 305.16	0.06
GBP RELX PLC GBPO.1444	8 262.00	255 448.73	0.06
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	7 854.00	63 758.20	0.01
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	35 423.00	57 409.18	0.01
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	4 338.00	44 294.94	0.01
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	924.00	35 279.96	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	1 843.00	35 160.13	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	314.00	64 930.46	0.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	4 754.00	97 613.69	0.02
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	2 538.00	51 995.13	0.01
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	2 694.00	38 653.34	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	961.00	35 637.43	0.01
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	5 298.00	73 036.43	0.02
Total Grossbritannien		3 262 567.45	0.73
Total Inhaberaktien		32 828 010.73	7.35
Partizipationsscheine			
Schweiz			
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	9.00	109 995.68	0.03
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	202.00	51 733.30	0.01
Total Schweiz		161 728.98	0.04
Total Partizipationsscheine		161 728.98	0.04
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	3 140.00	1 220 338.23	0.27
Total Schweiz		1 220 338.23	0.27
Total Weitere Aktien		1 220 338.23	0.27
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	207.00	16 170.14	0.01
EUR FUCHS PETROLUB SE PRF NPV (REG)	327.00	14 575.62	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	798.00	62 606.55	0.02
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	654.00	54 607.04	0.01
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	128.00	87 454.62	0.02
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	788.00	143 388.02	0.03
Total Deutschland		378 801.99	0.09
Total Vorzugsaktien		378 801.99	0.09
Namensaktien			
Australien			
AUD AMPOL LTD NPV	800.00	16 262.77	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	12 512.00	349 276.21	0.08
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	9 040.00	247 151.75	0.05
AUD COLES GROUP LTD NPV	5 621.00	71 819.97	0.02
Total Australien		684 510.70	0.15
Belgien			
EUR AGEAS NPV	737.00	37 853.15	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	1 067.00	88 899.15	0.02
EUR UCB NPV	525.00	56 812.97	0.01
Total Belgien		183 565.27	0.04
Kanada			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	2 453.00	52 069.84	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 026.00	50 932.09	0.01
CAD ALIMENTATION COUCHE TARD INC SUB VTG SH	3 588.00	130 899.91	0.03
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	5 165.00	321 222.09	0.07
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	2 863.00	296 923.55	0.07
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	7 574.00	143 355.72	0.03
CAD BCE INC COM NEW	574.00	28 767.12	0.01
CAD BLACKBERRY LTD NPV	2 631.00	24 960.45	0.01
CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL'A'	5 450.50	303 117.14	0.07
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	2 850.00	198 620.21	0.04
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	5 004.00	203 779.98	0.05
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	3 001.00	378 657.51	0.08
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	230.00	30 272.22	0.01
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	611.00	29 859.36	0.01

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	1 902.00	211 209.78	0.05
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	6 360.00	75 161.83	0.02
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	1 002.00	83 359.40	0.02
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	94.00	159 281.93	0.04
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	1 239.00	53 295.93	0.01
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	8 613.00	321 812.51	0.07
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	116.00	51 267.70	0.01
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	200.00	38 281.88	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	1 986.00	85 552.19	0.02
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	799.00	109 111.96	0.02
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	700.00	26 863.89	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	719.00	29 005.50	0.01
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	1 026.00	29 657.06	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	383.00	20 266.64	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	952.00	31 340.01	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	633.00	78 221.98	0.02
CAD LIGHTSPEED COMMERC COM NPV SUB VTG SHS	400.00	20 149.67	0.00
CAD LOBLAW COS LTD COM	668.00	50 146.87	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 261.00	94 122.82	0.02
CAD MANULIFE FINL CORP COM	8 210.00	146 177.42	0.03
CAD METRO INC CL A SUB	1 008.00	47 901.22	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	1 483.00	114 762.56	0.03
CAD NUTRIEN LTD NPV	2 395.00	158 098.38	0.03
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	1 148.00	54 196.20	0.01
CAD PARKLAND CORP COM NPV	700.00	17 996.57	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	2 334.00	68 775.49	0.01
CAD POWER CORP CDA COM	2 360.00	75 815.09	0.02
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	1 248.00	69 531.15	0.02
CAD ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	1 550.00	69 066.11	0.02
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	6 063.00	596 941.77	0.13
CAD SAPUTO INC COM	966.00	21 295.98	0.00
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	1 952.00	56 301.84	0.01
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	482.00	729 323.71	0.16
CAD SUN LIFE FINL INC COM	2 565.00	135 628.27	0.03
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	6 793.00	164 794.32	0.04
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	3 994.00	186 561.02	0.04
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	1 954.00	51 607.05	0.01
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	731.00	87 101.15	0.02
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	7 734.00	543 514.27	0.12
CAD WESTON GEORGE LTD COM	288.00	30 268.29	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	1 934.00	80 538.10	0.02
Total Kanada		7 267 742.70	1.63
Dänemark			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	449.00	69 315.82	0.02
DKK COLOPLAST DKK1 B	514.00	83 473.51	0.02
DKK DEMANT A/S DKK0.20	491.00	23 312.12	0.00
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	7 252.00	773 477.88	0.17
DKK TRYG A/S DKK5	1 484.00	35 700.99	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	4 379.00	145 808.71	0.03
Total Dänemark		1 131 089.03	0.25
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	587.00	34 992.11	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 874.00	53 599.20	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 756.00	82 560.64	0.02
EUR NOKIA OYJ NPV	23 718.00	131 202.31	0.03
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	13 874.00	163 772.12	0.04
EUR ORION CORP SER'B'NPV	527.00	21 526.91	0.00
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	2 116.00	103 344.98	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	2 452.00	41 330.57	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	2 408.00	86 869.76	0.02
Total Finnland		719 198.60	0.16
Frankreich			
EUR DASSAULT AVIATION EURO 80 (POST SUBDIVISION)	120.00	11 292.02	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	2 720.00	162 848.21	0.04
EUR GECINA EUR7.50	188.00	25 266.57	0.01
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	423.00	19 473.67	0.00
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	762.00	111 930.79	0.02
Total Frankreich		330 811.26	0.07
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	810.00	232 994.13	0.05
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 746.00	378 201.87	0.08
EUR BASF SE NPV	3 903.00	254 279.39	0.06
EUR BAYER AG NPV (REGD)	4 176.00	209 266.51	0.05
EUR BRENTAG AG	669.00	57 004.10	0.01
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	3 635.00	339 599.15	0.08
EUR DELIVERY HERO SE NPV	663.00	87 836.31	0.02
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	8 784.00	105 398.30	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	810.00	126 366.61	0.03
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	3 000.00	18 103.02	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	4 206.00	246 987.05	0.05
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	14 167.00	248 572.10	0.06
EUR E.ON SE NPV	9 398.00	115 240.97	0.03
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	938.00	28 095.18	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	292.00	50 829.62	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	5 547.00	249 311.07	0.06
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	292.00	40 591.39	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	223.00	41 403.90	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	590.00	158 289.19	0.03
EUR SCOUT24 AG NPV	390.00	25 724.46	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	SIEMENS AG NPV(REGD)	3 253.00	517 307.57	0.12
EUR	SIEMENS ENERGY AG NPV	1 724.00	45 486.13	0.01
EUR	SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 146.00	82 968.79	0.02
EUR	TELEFONICA DEUTSCH NPV	5 416.00	14 374.96	0.00
EUR	UNIPER SE NPV	500.00	21 622.78	0.00
EUR	UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	509.00	18 992.64	0.00
EUR	VITESCO TECHNOLOGI NPV	95.00	4 191.73	0.00
EUR	VONOVIA SE NPV	2 376.00	131 046.85	0.03
Total Deutschland			3 850 085.77	0.86
Hongkong				
HKD	BUDWEISER BREWING USD0.00001	7 900.00	20 064.52	0.00
HKD	ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	7 600.00	25 151.84	0.01
HKD	NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON	7 000.00	27 655.74	0.01
Total Hongkong			72 872.10	0.02
Irland				
EUR	CRH ORD EURO.32	3 355.00	162 082.57	0.03
GBP	EXPERIAN ORD USD0.10	3 840.00	171 714.82	0.04
EUR	KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	697.00	80 180.32	0.02
EUR	SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	1 055.00	53 461.61	0.01
Total Irland			467 439.32	0.10
Isle of Man				
GBP	ENTAIN PLC ORD EURO.01	2 410.00	53 214.90	0.01
Total Isle of Man			53 214.90	0.01
Israel				
USD	FIVERR INTERNATION COM NPV	46.00	6 514.52	0.00
ILS	MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	449.00	16 602.45	0.01
Total Israel			23 116.97	0.01
Italien				
EUR	ATLANTIA SPA EUR1	1 963.00	35 640.09	0.01
EUR	DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	2 156.00	31 232.83	0.01
EUR	ENEL EUR1	34 701.00	261 971.71	0.06
EUR	ENI SPA EUR1	10 544.00	138 171.06	0.03
EUR	FERRARI NV EURO.01(NEW)	523.00	136 399.19	0.03
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	70 718.00	168 394.18	0.04
EUR	MEDIOBANCA SPA EURO.5	2 868.00	31 539.72	0.01
EUR	MONCLER SPA NPV	824.00	59 433.84	0.01
EUR	NEXI SPA NPV	1 678.00	25 602.09	0.00
EUR	PRYSMIAN SPA EURO.10	928.00	34 251.02	0.01
EUR	RECORDATI EURO.125	498.00	31 076.83	0.01
EUR	SNAM EUR1	8 173.00	45 758.45	0.01
EUR	TERNA SPA ORD EURO.22	5 594.00	41 406.48	0.01
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	9 320.00	112 144.43	0.02
Total Italien			1 153 021.92	0.26
Japan				
JPY	AEON CO LTD NPV	2 800.00	65 212.91	0.01
JPY	AGC INC NPV	900.00	43 991.37	0.01
JPY	AJINOMOTO CO INC NPV	1 800.00	54 010.30	0.01
JPY	ANA HOLDINGS INC NPV	600.00	11 834.07	0.00
JPY	ASAHI GROUP HLDGS NPV	2 000.00	73 873.79	0.02
JPY	ASAHI KASEI CORP NPV	5 200.00	49 071.29	0.01
JPY	ASTELLAS PHARMA NPV	7 800.00	122 243.16	0.03
JPY	BRIDGESTONE CORP NPV	2 200.00	89 224.54	0.02
JPY	BROTHER INDUSTRIES NPV	1 100.00	18 929.94	0.00
JPY	CANON INC NPV	4 400.00	96 877.89	0.02
JPY	CHUBU ELEC POWER NPV	3 000.00	30 278.74	0.01
JPY	DAI NIPPON PRINTING NPV	1 200.00	28 143.91	0.01
JPY	DAIWA SECS GROUP NPV	6 600.00	36 672.16	0.01
JPY	DENSO CORP NPV	1 900.00	139 406.40	0.03
JPY	DENTSU GROUP INC NPV	900.00	28 614.21	0.01
JPY	EAST JAPAN RAILWAY NPV	1 300.00	79 984.15	0.02
JPY	ENEOS HOLDINGS INC NPV	13 000.00	48 475.93	0.01
JPY	FUJII FILM HLD CORP NPV	1 600.00	125 849.66	0.03
JPY	FUJITSU NPV	800.00	132 423.27	0.03
JPY	HAKUHODO DY HLDGS NPV	900.00	13 419.35	0.00
JPY	HAMAMATSU PHOTONIC NPV	700.00	43 031.40	0.01
JPY	HINO MOTORS NPV	1 100.00	9 145.27	0.00
JPY	HITACHI CONST MACH NPV	600.00	17 438.02	0.00
JPY	HITACHI METALS NPV	1 000.00	18 512.48	0.00
JPY	HITACHI NPV	4 100.00	241 497.20	0.05
JPY	HONDA MOTOR CO NPV	6 900.00	188 444.23	0.04
JPY	HOYA CORP NPV	1 600.00	253 925.76	0.06
JPY	IIDA GROUP HOLDING NPV	600.00	12 407.42	0.00
JPY	INPEX CORPORATION NPV	4 200.00	34 659.39	0.01
JPY	ITOCHU CORP NPV	5 000.00	143 555.42	0.03
JPY	JAPAN AIRLINES CO NPV	200.00	3 621.47	0.00
JPY	JAPAN METRO FUND REIT	26.00	22 394.65	0.01
JPY	JAPAN POST BANK CO NPV	1 400.00	11 442.16	0.00
JPY	JAPAN POST HOLD CO NPV	9 300.00	70 111.41	0.02
JPY	JAPAN TOBACCO INC NPV	4 900.00	98 112.20	0.02
JPY	JFE HOLDINGS INC NPV	2 000.00	23 180.24	0.01
JPY	KDDI CORP NPV	6 900.00	200 537.23	0.04
JPY	KEYENCE CORP NPV	800.00	495 521.60	0.11
JPY	KONAMI HOLDINGS CORP NPV	400.00	20 467.66	0.00
JPY	KUBOTA CORP NPV	4 500.00	93 887.89	0.02
JPY	KYOCERA CORP NPV	1 400.00	82 992.65	0.02
JPY	KYOWA KIRIN CO LTD NPV	1 300.00	36 293.98	0.01
JPY	LAWSON INC NPV	200.00	9 758.25	0.00
JPY	LIXIL CORPORATION COM NPV	1 200.00	29 475.54	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY MARUBENI CORP NPV	6 800.00	60 936.19	0.01
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	1 900.00	15 361.31	0.00
JPY MEDIPAL HOLDINGS CORP NPV	700.00	12 576.51	0.00
JPY MERCARI INC NPV	400.00	24 272.31	0.01
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	5 800.00	45 574.53	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	5 600.00	167 242.94	0.04
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	7 500.00	94 092.65	0.02
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	5 100.00	70 293.72	0.02
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	1 200.00	27 065.92	0.01
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	51 800.00	274 362.76	0.06
JPY MITSUI & CO NPV	6 400.00	144 126.12	0.03
JPY MIZUHO FINL GP NPV	9 940.00	122 734.42	0.03
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	1 800.00	52 567.70	0.01
JPY MURATA MFG CO NPV	2 400.00	177 128.01	0.04
JPY NEC CORP NPV	1 100.00	49 601.48	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	2 100.00	41 687.44	0.01
JPY NGK INSULATORS NPV	1 000.00	15 826.32	0.00
JPY NINTENDO CO LTD NPV	500.00	220 617.38	0.05
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	10.00	32 542.16	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	5 400.00	148 619.49	0.03
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	600.00	39 103.44	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	9 700.00	48 087.81	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	13 200.00	55 499.41	0.01
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	20.00	28 429.26	0.01
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	1 500.00	64 467.83	0.01
JPY NTT DATA CORP NPV	2 500.00	52 710.38	0.01
JPY OMRON CORP NPV	800.00	77 255.71	0.02
JPY ORIX CORP NPV	5 300.00	104 791.05	0.02
JPY ORIX JREIT INC REIT	13.00	20 665.82	0.00
JPY OSAKA GAS CO NPV	1 800.00	28 962.97	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	500.00	22 854.37	0.01
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	1 600.00	58 422.65	0.01
JPY PANASONIC CORP NPV	9 800.00	107 239.42	0.02
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	4 800.00	60 959.09	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	8 600.00	31 477.92	0.01
JPY RICOH CO NPV	2 800.00	24 733.81	0.01
JPY ROHM CO LTD NPV	400.00	37 447.71	0.01
JPY SANTEN PHARM CO NPV	1 600.00	21 193.36	0.00
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	1 300.00	20 952.05	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	1 400.00	22 748.69	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	3 100.00	124 333.08	0.03
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	1 500.00	33 158.66	0.01
JPY SHIMADZU CORP NPV	900.00	38 125.85	0.01
JPY SOFTBANK CORP NPV	12 800.00	176 141.62	0.04
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	5 100.00	270 844.16	0.06
JPY SOHGO SECURITY SER NPV	200.00	8 525.25	0.00
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	1 400.00	57 630.01	0.01
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	5 400.00	657 492.62	0.15
JPY SUBARU CORPORATION NPV	2 500.00	47 172.93	0.01
JPY SUMCO CORPORATION NPV	1 100.00	24 103.22	0.01
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	6 600.00	30 458.41	0.01
JPY SUMITOMO CORP NPV	5 000.00	68 078.74	0.02
JPY SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	700.00	8 519.97	0.00
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	3 000.00	39 354.44	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	5 500.00	179 369.41	0.04
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	1 400.00	43 894.49	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	1 400.00	43 635.56	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	6 709.00	179 091.81	0.04
JPY TDK CORP NPV	1 500.00	59 447.80	0.01
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	2 600.00	130 704.13	0.03
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	8 300.00	22 148.93	0.00
JPY TOKYO ELECTRON NPV	600.00	316 209.43	0.07
JPY TOPPAN PRINTING CO NPV	1 200.00	18 209.52	0.00
JPY TOSHIBA CORP NPV	1 700.00	67 778.41	0.02
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	45 000.00	793 033.60	0.18
JPY TREND MICRO INC NPV	500.00	28 843.19	0.01
JPY UNICHARM CORP NPV	1 800.00	77 488.22	0.02
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	700.00	30 195.96	0.01
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	1 300.00	32 733.28	0.01
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	1 000.00	44 828.04	0.01
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	1 000.00	18 803.12	0.00
JPY Z HOLDINGS CORP NPV	11 000.00	72 852.17	0.02
Total Japan		9 917 388.70	2.22
Luxemburg			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	3 099.00	83 473.45	0.02
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	556.00	70 681.65	0.02
EUR TENARIS S.A. USD1	2 157.00	21 030.63	0.00
Total Luxemburg		175 185.73	0.04
Niederlande			
EUR ADYEN NV EURO.01	83.00	228 657.20	0.05
EUR AEGON NV EURO.12	8 648.00	38 070.41	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 803.00	1 419 807.98	0.32
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	4 476.00	73 834.61	0.02
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	367.00	9 955.59	0.00
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	734.00	157 100.10	0.04
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	1 295.00	64 049.23	0.01
EUR PROSUS N.V. EURO.05	3 877.00	309 491.42	0.07
GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	17 389.00	362 799.05	0.08
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	3 154.00	89 854.10	0.02
Total Niederlande		2 753 619.69	0.62

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Norwegen			
NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	1 050.00	14 935.22	0.01
NOK AKER BP ASA NOK1	248.00	7 795.46	0.00
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	3 932.00	85 533.14	0.02
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	4 012.00	100 703.45	0.02
NOK MOWI ASA NOK7.50	2 013.00	45 556.43	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	5 955.00	38 495.89	0.01
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	3 071.00	45 114.43	0.01
Total Norwegen		338 134.02	0.08
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	12 113.00	65 908.65	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 803.00	16 779.54	0.00
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	1 185.00	25 629.66	0.01
Total Portugal		108 317.85	0.02
Singapur			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	11 800.00	28 915.87	0.01
SGD GENTING SINGAPORE LTD	21 800.00	12 242.28	0.00
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	37 600.00	64 716.48	0.01
Total Singapur		105 874.63	0.02
Spanien			
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	74 196.00	229 666.30	0.05
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	28 338.00	149 996.84	0.04
Total Spanien		379 663.14	0.09
Schweden			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	1 262.00	48 687.69	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 868.00	175 404.15	0.04
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 696.00	88 026.71	0.02
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 141.00	39 178.77	0.01
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 002.00	22 359.42	0.01
SEK EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 054.00	22 097.92	0.00
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 764.00	66 825.53	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 789.00	35 899.47	0.01
SEK EQT AB NPV	1 110.00	65 317.86	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	12 470.00	125 267.52	0.03
SEK EVOLUTION AB NPV	722.00	75 647.42	0.02
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	271.00	11 315.18	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	3 531.00	62 256.60	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	8 162.00	118 723.92	0.03
SEK INVESTOR AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	685.00	16 440.54	0.00
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	7 736.00	178 978.17	0.04
SEK KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	966.00	34 346.03	0.01
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	413.00	11 163.88	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 628.00	80 003.97	0.02
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	4 718.00	116 667.13	0.03
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	7 024.00	101 938.44	0.02
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 508.00	34 448.35	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	3 945.00	79 267.78	0.02
SEK SWEDISH MATCH NPV (POST SPLIT)	6 740.00	48 915.82	0.01
SEK TELE2 AB SHS	1 861.00	26 475.27	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 320.00	136 098.65	0.03
Total Schweden		1 821 752.19	0.41
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	7 813.00	269 242.03	0.06
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	633.00	29 276.42	0.01
CHF ALCON AG CHF0.04	2 070.00	162 665.23	0.04
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)CLS'B'	11.00	7 892.80	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	229.00	34 050.57	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	15.00	35 336.07	0.01
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	119.00	9 605.90	0.00
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	968.00	18 880.92	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	942.00	28 938.30	0.01
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	10 825.00	104 249.41	0.02
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	40.00	37 907.93	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	164.00	124 727.90	0.03
CHF GIVAUDAN AG CHF10	39.00	189 647.72	0.04
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	2 179.00	104 664.52	0.02
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	948.00	58 637.91	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	238.00	67 819.97	0.01
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	720.00	56 688.13	0.01
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	319.00	256 123.84	0.06
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	12 249.00	1 561 899.72	0.35
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	9 437.00	748 922.93	0.17
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	93.00	159 790.36	0.04
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	2 227.00	328 972.23	0.07
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	106.00	26 207.91	0.01
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	26.00	78 022.48	0.02
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	604.00	235 425.55	0.05
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	235.00	87 991.68	0.02
CHF STRALMANN HLDG CHF0.1(REGD)	45.00	95 164.25	0.02
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	228.00	12 947.27	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	128.00	73 281.18	0.02
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	315.00	29 682.30	0.01
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	111.00	61 221.53	0.01
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	271.00	34 511.94	0.01
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	15 528.00	267 469.55	0.06
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	635.00	260 134.54	0.06
Total Schweiz		5 658 000.99	1.27

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Vereinigte Arabische Emirate			
GBP NMC HEALTH PLC ORD GBPO.1	997.00	0.01	0.00
Total Vereinigte Arabische Emirate		0.01	0.00
Grossbritannien			
GBP ABRDN PLC ORD GBPO.1396825396	8 526.00	26 316.00	0.01
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	759.00	29 692.92	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	5 478.00	200 897.76	0.04
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	1 638.00	29 905.62	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	1 984.00	158 644.85	0.04
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBPO.0568	1 486.00	37 805.76	0.01
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	3 767.00	36 510.88	0.01
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	73 276.00	178 590.51	0.04
GBP BP ORD USD0.25	86 195.00	371 130.12	0.08
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	1 392.00	52 817.55	0.01
GBP BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	1 931.00	44 899.09	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	7 577.00	146 606.43	0.03
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	600.00	80 292.87	0.02
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	9 980.00	501 668.50	0.11
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBPO.10	933.00	141 519.26	0.03
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	21 486.00	433 496.16	0.10
GBP HARGREAVES LANSDOWN ORD GBPO.004 (W)	1 293.00	22 871.24	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	86 805.00	481 594.19	0.11
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	4 181.00	85 295.16	0.02
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	698.00	41 084.47	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	680.00	48 040.78	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	10 120.00	29 843.55	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	26 176.00	97 624.36	0.02
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	1 325.00	113 978.43	0.03
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	9 776.00	24 172.98	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.076190476	18 155.00	34 827.64	0.01
GBP MONDI ORD EURO.20	1 990.00	45 270.48	0.01
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1	20 452.00	57 525.30	0.01
GBP NEXT ORD GBPO.10	571.00	59 392.14	0.01
GBP PEARSON ORD GBPO.25	2 972.00	23 324.36	0.00
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	1 332.00	48 232.40	0.01
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	2 682.00	22 716.12	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	11 237.00	189 697.19	0.04
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	4 803.00	293 063.50	0.07
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	8 643.00	31 628.35	0.01
GBP SCHRODERS VTG SHS GBP1	618.00	28 093.22	0.01
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	3 768.00	60 693.15	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	11 756.00	64 732.37	0.01
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	8 731.00	148 790.07	0.03
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	14 355.00	29 987.85	0.01
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	31 852.00	116 622.99	0.03
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	10 936.00	559 038.74	0.12
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	114 624.00	165 811.43	0.04
Total Grossbritannien		5 394 746.74	1.21
Vereinigte Staaten			
CAD BAUSCH HEALTH COMP COM NPV	1 215.00	28 717.49	0.01
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	550.00	20 365.61	0.00
Total Vereinigte Staaten		49 083.10	0.01
Total Namensaktien		42 638 435.33	9.55
Depository Receipts			
China			
USD FUTU HOLDINGS LIMI SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	200.00	9 498.00	0.00
Total China		9 498.00	0.00
Hongkong			
USD MELCO RESORTS UNSP ARD EACH REP 3 ORD SHS	1 000.00	9 760.00	0.00
Total Hongkong		9 760.00	0.00
Irland			
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUPS EURO.5	1 891.00	74 643.09	0.02
Total Irland		74 643.09	0.02
Israel			
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	4 900.00	40 425.00	0.01
Total Israel		40 425.00	0.01
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 984.00	28 138.20	0.01
Total Niederlande		28 138.20	0.01
Singapur			
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	300.00	86 421.00	0.02
Total Singapur		86 421.00	0.02
Total Depository Receipts		248 885.29	0.06
Zertifikate auf Anlagefonds			
Irland			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.06.23	5 460 000.00	9 039 576.00	2.03
Total Irland		9 039 576.00	2.03
Total Zertifikate auf Anlagefonds		9 039 576.00	2.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Investment Fonds, closed end			
Kanada			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	400.00	17 729.97	0.01
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	789.00	13 070.04	0.00
Total Kanada		30 800.01	0.01
Singapur			
SGD ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	13 900.00	29 601.43	0.00
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	20 625.13	31 739.06	0.01
Total Singapur		61 340.49	0.01
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	5 249.00	97 846.98	0.02
Total Grossbritannien		97 846.98	0.02
Total Investment Fonds, closed end		189 987.48	0.04
Anrechte			
Deutschland			
EUR VONOVIA SE RIGHTS 07.12.21	2 376.00	8 317.46	0.00
Total Deutschland		8 317.46	0.00
Total Anrechte		8 317.46	0.00
Notes, fester Zins			
USD			
USD 3M CO 2.25000% 16-19.09.26	350 000.00	362 293.24	0.08
USD ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27	1 000 000.00	1 070 000.00	0.24
USD ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	900 000.00	989 717.55	0.22
USD ALPHABET INC 1.10000% 20-15.08.30	830 000.00	779 902.77	0.17
USD ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	525 000.00	540 497.13	0.12
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	700 000.00	722 646.03	0.16
USD APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	950 000.00	924 548.39	0.21
USD APPLE INC 2.20000% 19-11.09.29	600 000.00	611 378.45	0.14
USD APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	250 000.00	256 012.69	0.06
USD APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	1 000 000.00	1 041 704.88	0.23
USD APPLE INC 2.85000% 16-23.02.23	475 000.00	486 550.37	0.11
USD APPLE INC 3.20000% 17-11.05.27	775 000.00	833 615.71	0.19
USD BANK OF NOVA SCOTIA 2.00000% 19-15.11.22	330 000.00	334 752.07	0.08
USD BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.87500% 18-15.12.23	500 000.00	525 129.65	0.12
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 1.75000% 19-27.09.24	250 000.00	255 895.31	0.06
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 1.30000% 21-29.01.31	875 000.00	851 672.50	0.19
USD CHEVRON CORP 2.23600% 20-11.05.30	821 000.00	829 552.10	0.19
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.90000% 18-16.03.28	450 000.00	510 052.46	0.11
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	625 000.00	637 670.76	0.14
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 1.25000% 21-28.01.31	250 000.00	241 519.50	0.05
USD EQUINOR ASA 2.37500% 20-22.05.30	300 000.00	305 793.58	0.07
USD EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	500 000.00	552 352.37	0.12
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	300 000.00	317 073.09	0.07
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.87500% 20-17.05.30	2 110 000.00	2 041 544.98	0.46
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 21-14.02.31	1 740 000.00	1 706 921.92	0.38
USD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.00000% 17-17.05.22	200 000.00	201 677.74	0.05
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 15-10.11.25	700 000.00	755 037.50	0.17
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.75000% 17-25.01.22	200 000.00	200 725.00	0.05
USD EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	525 000.00	556 917.13	0.13
USD EXXON MOBIL CORP 3.48200% 20-19.03.30	90 000.00	98 756.96	0.02
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	400 000.00	422 443.13	0.09
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	800 000.00	844 496.00	0.19
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	450 000.00	466 321.50	0.10
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	400 000.00	404 461.56	0.09
USD INTERNATIONAL DVPT ASSOCIATION-REG-S 1.00000% 20-03.12.30	500 000.00	477 712.00	0.11
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 19-23.10.29	500 000.00	509 756.34	0.11
USD JOHNSON & JOHNSON 1.30000% 20-01.09.30	500 000.00	476 204.81	0.11
USD JOHNSON & JOHNSON 2.90000% 17-15.01.28	250 000.00	266 509.01	0.06
USD JOHNSON & JOHNSON 3.37500% 13-05.12.23	300 000.00	315 811.93	0.07
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.75000% 17-19.03.23	400 000.00	410 723.44	0.09
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	200 000.00	203 662.50	0.05
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	800 000.00	859 650.00	0.19
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.12500% 13-17.01.23	1 650 000.00	1 682 880.92	0.38
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25	750 000.00	775 118.78	0.17
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	1 200 000.00	1 305 975.00	0.29
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.00000% 15-13.01.25	775 000.00	799 844.54	0.18
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.87500% 20-03.09.30	1 800 000.00	1 707 420.51	0.38
USD MICROSOFT CORP 2.65000% 15-03.11.22	250 000.00	254 451.76	0.06
USD MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24	725 000.00	754 685.00	0.17
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	1 500 000.00	1 626 241.52	0.36
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 16-12.07.26	800 000.00	839 291.76	0.19
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.25000% 20-15.09.30	250 000.00	236 938.94	0.05
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.00000% 18-10.01.28	425 000.00	456 957.07	0.10
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.40000% 12-21.09.22	850 000.00	863 615.23	0.19
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	850 000.00	910 743.43	0.20
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.20000% 20-14.08.30	600 000.00	611 785.91	0.14
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.37500% 19-14.03.24	800 000.00	839 600.00	0.19
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29	575 000.00	645 150.00	0.14
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.75000% 20-16.04.30	500 000.00	556 000.00	0.12
USD QUEBEC, PROVINCE OF 2.50000% 16-20.04.26	850 000.00	895 606.28	0.20
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	800 000.00	890 146.56	0.20
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 4.37500% 13-17.10.23	300 000.00	318 588.00	0.07
USD STATE STREET CORP 2.40000% 20-24.01.30	208 000.00	213 931.18	0.05
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 2.37500% 12-23.01.23	300 000.00	305 839.89	0.07
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.70000% 13-15.01.24	350 000.00	369 472.51	0.08
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.45000% 19-19.02.29	350 000.00	381 288.35	0.09

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD VISA INC 2.05000% 20-15.04.30	350 000.00	353 193.45	0.08
USD VISA INC 3.15000% 15-14.12.25	400 000.00	427 990.93	0.10
USD WAL-MART STORES INC 1.80000% 21-22.09.31	400 000.00	395 635.41	0.09
USD WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	991 000.00	1 051 402.34	0.24
USD WESTPAC BANKING CORP 3.35000% 17-08.03.27	300 000.00	324 501.78	0.07
Total USD		45 993 961.10	10.30
Total Notes, fester Zins		45 993 961.10	10.30
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 3.12500% 20-16.04.30	900 000.00	968 625.00	0.22
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 17-16.02.22	550 000.00	552 392.50	0.12
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.50000% 17-02.11.27	500 000.00	532 595.00	0.12
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	1 400 000.00	1 428 167.18	0.32
USD BANK OF NEW YORK CO INC 0.75000% 21-28.01.26	700 000.00	682 113.38	0.15
USD CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 3.37500% 14-20.03.24	400 000.00	423 617.33	0.10
USD CLIFFORD CAPITAL PTE LTD-REG-S 1.73300% 19-10.09.24	650 000.00	663 172.96	0.15
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.15000% 17-19.09.27	150 000.00	162 125.77	0.04
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.75000% 17-02.11.27	1 000 000.00	1 071 142.24	0.24
USD IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.26100% 17-26.09.22	500 000.00	506 400.00	0.11
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-13.01.31	800 000.00	774 828.48	0.17
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	350 000.00	364 663.43	0.08
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	1 305 000.00	1 386 315.63	0.31
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-18.02.25	225 000.00	229 524.75	0.05
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	600 000.00	627 750.00	0.14
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.87500% 19-07.11.29	300 000.00	312 000.00	0.07
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.87500% 20-21.05.30	600 000.00	623 250.00	0.14
USD MORGAN STANLEY 3.12500% 16-27.07.26	300 000.00	317 860.80	0.07
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	900 000.00	942 515.82	0.21
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BK NV-REG-S 3.00000% 18-21.12.21	200 000.00	200 299.20	0.04
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.37500% 17-18.01.22	325 000.00	325 695.50	0.07
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.12500% 18-22.03.23	415 000.00	428 294.02	0.10
USD NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.25000% 15-16.04.25	200 000.00	207 753.60	0.05
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	200 000.00	214 634.58	0.05
USD SUMITOMO MITSUBI BANKING CORP-REG-S 2.44000% 19-18.06.24	418 000.00	432 544.44	0.10
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	350 000.00	350 827.89	0.08
Total USD		14 729 109.50	3.30
Total Medium-Term Notes, fester Zins		14 729 109.50	3.30
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD BNG BANK NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	450 000.00	471 915.90	0.11
USD CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.87500% 15-12.02.22	225 000.00	225 742.50	0.05
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAN-REG-S 2.35000% 17-27.07.22	350 000.00	354 601.42	0.08
USD DNB BOLIGKREDITT AS-REG-S 2.50000% 17-28.03.22	500 000.00	503 472.00	0.11
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 3.87500% 19-22.01.24	300 000.00	317 250.00	0.07
USD FEDERAL HOME LOAN BANK SYSTEM 2.00000% 12-09.09.22	600 000.00	608 682.94	0.14
USD FMS WERTMANAGEMENT 2.00000% 17-01.08.22	375 000.00	379 436.25	0.08
USD ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	250 000.00	255 413.00	0.06
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	675 000.00	707 117.97	0.16
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	550 000.00	578 492.81	0.13
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	250 000.00	238 977.50	0.05
USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 19-16.07.29	300 000.00	320 306.25	0.07
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	450 000.00	476 326.22	0.11
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 1.62500% 20-05.10.30	200 000.00	191 159.52	0.04
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	600 000.00	633 862.50	0.14
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 14-20.11.24	625 000.00	654 378.94	0.15
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 20-30.09.30	2 000 000.00	1 884 132.06	0.42
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.70000% 20-13.02.23	583 000.00	590 699.88	0.13
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	200 000.00	211 690.49	0.05
USD ONTARIO, PROVINCE OF 1.12500% 20-07.10.30	700 000.00	666 070.64	0.15
USD ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24	750 000.00	792 870.00	0.18
USD SWEDBANK AB-REG-S 2.80000% 17-14.03.22	200 000.00	201 439.45	0.04
Total USD		11 264 038.24	2.52
Total Anleihen, fester Zins		11 264 038.24	2.52
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	602 000.00	653 946.02	0.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22	1 205 000.00	1 207 887.46	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	3 805 000.00	4 009 072.84	0.90
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	910 000.00	927 915.62	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	2 581 000.00	2 422 611.28	0.54
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-15.02.31	2 750 000.00	2 684 580.09	0.60
Total USD		11 906 013.31	2.67
Total Treasury-Notes, fester Zins		11 906 013.31	2.67
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		170 607 203.64	38.22

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% 21-21.04.22	3 000 000.00	2 999 148.12	0.67
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21-19.05.22	3 000 000.00	2 998 755.96	0.67
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.06.21-16.06.22	3 000 000.00	2 998 419.90	0.67
Total USD			8 996 323.98	2.01

Total Treasury-Bills, Nullcoupon **8 996 323.98** **2.01**

Notes, fester Zins

USD				
USD	FANNIE MAE 0.25000% 20-27.11.23	400 000.00	397 448.93	0.09
USD	FANNIE MAE 2.12500% 16-24.04.26	700 000.00	728 594.36	0.16
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD NEW YORK 2.87500% 18-12.04.23	250 000.00	257 825.53	0.06
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A 3.50000% 17-10.01.27	500 000.00	544 665.25	0.12
USD	NESTLE HOLDINGS INC-144A 1.00000% 20-15.09.27	450 000.00	432 948.62	0.10
USD	PROCTER & GAMBLE CO 2.30000% 12-06.02.22	350 000.00	351 169.26	0.08
Total USD			2 712 651.95	0.61

Total Notes, fester Zins **2 712 651.95** **0.61**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.85000% 14-08.07.24	350 000.00	371 319.94	0.08
Total USD			371 319.94	0.08

Total Medium-Term Notes, fester Zins **371 319.94** **0.08**

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.62500% 19-17.10.22	250 000.00	251 991.65	0.06
USD	HSBC BANK CANADA-REG-S 1.65000% 19-10.09.22	300 000.00	303 015.11	0.07
Total USD			555 006.76	0.13

Total Anleihen, fester Zins **555 006.76** **0.13**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **12 635 302.63** **2.83**

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

Inhaberaktien

Australien				
AUD	DEXUS NPV (STAPLED)	4 388.00	34 753.35	0.01
Total Australien			34 753.35	0.01

Total Inhaberaktien **34 753.35** **0.01**

Namensaktien

Grossbritannien				
GBP	BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943	438.00	24 824.67	0.00
Total Grossbritannien			24 824.67	0.00

Total Namensaktien **24 824.67** **0.00**

Anrechte

Singapur				
SGD	MAPLETREE LOGISTICS TRUST RIGHTS 14.12.21	307.10	4.48	0.00
Total Singapur			4.48	0.00

Total Anrechte **4.48** **0.00**

Notes, fester Zins

USD				
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.95000% 18-11.01.25	350 000.00	368 541.19	0.08
USD	US BANK NA/CINCINNATI OH 2.65000% 19-23.05.22	400 000.00	403 476.91	0.09
Total USD			772 018.10	0.17

Total Notes, fester Zins **772 018.10** **0.17**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD				
USD	NATIONAL BANK OF CANADA 0.550%/VAR 20-15.11.24	318 000.00	314 983.25	0.07
Total USD			314 983.25	0.07

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **314 983.25** **0.07**

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

Anleihen, fester Zins

USD			
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.75000% 17-22.06.24	250 000.00	0.06
Total USD		261 119.99	0.06

Total Anleihen, fester Zins **261 119.99** **0.06**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **1 407 703.84** **0.31**

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

Investment Fonds, open end

Irland			
USD	MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	49 431.45	1.72
USD	UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	1 840 635.00	10.80
USD	UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	219 326.00	6.67
USD	UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	663 367.00	19.34
Total Irland		1 711 760.45	38.53

Luxemburg			
EUR	ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IQC-E-CAP	791.37	1.95
USD	AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	42 846.48	1.35
USD	INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-P11-USD HDG-CAP	294 283.52	0.94
USD	UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	57 954.00	1.63
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	30 699.00	2.44
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	87 326.00	2.43
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	7 692.00	3.59
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	1.00	0.00
Total Luxemburg		63 975 852.78	14.33

Total Investment Fonds, open end **235 955 872.10** **52.86**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **235 955 872.10** **52.86**

Total des Wertpapierbestandes **420 606 082.21** **94.22**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.22	-95.00	-72 734.38	-0.02
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.22	-108.00	-133 437.50	-0.03
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.22	-242.00	-85 078.25	-0.02
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.22	-148.00	-4 562.65	0.00
USD	US LONG BOND FUTURE 22.03.22	-6.00	-9 703.12	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-305 515.90	-0.07

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.12.21	136.00	-145 517.57	-0.03
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.12.21	13.00	20 791.01	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 17.12.21	27.00	20 916.63	0.00
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 17.12.21	24.00	-35 505.31	-0.01
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 16.12.21	9.00	-23 274.57	0.00
USD	S&P500 EMINI FUTURE 17.12.21	241.00	1 123 337.50	0.25
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.12.21	677.00	-2 613 375.00	-0.59
JPY	TOPIX INDEX FUTURE 09.12.21	24.00	-333 436.08	-0.07
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 16.12.21	11.00	35 796.69	0.01
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 30.12.21	3.00	-22 819.83	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-1 973 086.53	-0.44

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **-2 278 602.43** **-0.51**

Total Derivative Instrumente **-2 278 602.43** **-0.51**

Devisenterminkontrakte

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

USD	4 277 372.48	GBP	3 139 000.00	10.12.2021	124 290.81	0.03
USD	9 111 922.08	JPY	1 012 730 000.00	10.12.2021	192 202.93	0.04
USD	445 628.79	SGD	605 000.00	10.12.2021	4 411.35	0.00
USD	3 270 388.53	CHF	3 027 000.00	10.12.2021	-1 384.63	0.00
USD	123 827.21	ILS	400 000.00	10.12.2021	-3 150.36	0.00
USD	3 374 344.42	AUD	4 640 000.00	10.12.2021	84 211.84	0.02
USD	4 861 400.87	CAD	6 125 000.00	10.12.2021	86 643.99	0.02
USD	233 490.83	NOK	2 000 000.00	10.12.2021	13 996.45	0.00
USD	121 809.91	NZD	175 000.00	10.12.2021	3 046.69	0.00
USD	12 515 224.26	EUR	10 780 000.00	10.12.2021	379 013.02	0.09
USD	1 069 453.49	DKK	6 850 000.00	10.12.2021	32 510.27	0.01
USD	1 374 774.55	HKD	10 700 000.00	10.12.2021	2 248.66	0.00
USD	1 556 766.77	SEK	13 600 000.00	10.12.2021	57 924.19	0.01
USD	11 119 210.11	JPY	1 266 130 000.00	7.1.2022	-40 641.24	-0.01

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	8 859 056.27	GBP	6 421 000.00	7.1.2022	357 022.37	0.08
USD	4 580 225.79	CHF	4 208 000.00	7.1.2022	25 433.96	0.01
USD	21 595 988.96	EUR	18 557 000.00	7.1.2022	675 563.09	0.15
USD	3 271 805.48	AUD	4 360 000.00	7.1.2022	178 792.71	0.04
USD	1 376 271.21	HKD	10 700 000.00	7.1.2022	3 727.89	0.00
USD	1 071 807.12	DKK	6 850 000.00	7.1.2022	33 535.63	0.01
USD	124 975.01	ILS	400 000.00	7.1.2022	-2 209.81	0.00
USD	4 974 709.80	CAD	6 149 000.00	7.1.2022	179 041.61	0.04
USD	125 463.70	NZD	175 000.00	7.1.2022	6 742.13	0.00
USD	1 582 119.15	SEK	13 600 000.00	7.1.2022	81 016.31	0.02
USD	449 310.90	SGD	605 000.00	7.1.2022	8 146.61	0.00
USD	239 447.13	NOK	2 000 000.00	7.1.2022	19 990.75	0.00
USD	504 377.06	EUR	435 000.00	7.1.2022	13 975.31	0.00
USD	503 850.19	EUR	435 000.00	10.12.2021	14 123.67	0.00
USD	531 304.73	EUR	470 000.00	7.1.2022	1 445.37	0.00
USD	530 658.62	EUR	470 000.00	10.12.2021	1 528.82	0.00
CHF	73 543 500.00	USD	78 728 984.57	12.1.2022	885 818.19	0.20
EUR	91 202 300.00	USD	102 400 574.41	12.1.2022	427 950.45	0.10
SGD	10 223 500.00	USD	7 475 504.53	12.1.2022	-20 707.64	0.00
GBP	5 423 700.00	USD	7 251 687.58	12.1.2022	-70 239.54	-0.02
USD	443 288.79	EUR	395 400.00	12.1.2022	-2 515.74	0.00
USD	23 871.03	GBP	17 900.00	12.1.2022	169.88	0.00
EUR	398 400.00	USD	450 836.21	12.1.2022	-1 649.25	0.00
GBP	199 500.00	USD	265 413.60	12.1.2022	-1 258.34	0.00
Total Devisenterminkontrakte					3 750 768.40	0.84
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					23 106 913.18	5.18
Andere Aktiva und Passiva					1 202 627.30	0.27
Total des Nettovermögens					446 387 788.66	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2021	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		1 930 456 246.87	1 930 791 077.91	2 011 788 426.80
Klasse K-1-4%-mdist	LU1717044132			
Aktien im Umlauf		8.5000	7.5000	6.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 310 488.99	5 277 174.71	4 659 950.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 310 488.99	5 277 174.71	4 659 950.74
Klasse (EUR hedged) K-1-4%-mdist²	LU1629324036			
Aktien im Umlauf		-	-	0.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	2 666 513.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	2 666 513.90
Klasse K-1-acc	LU1616912835			
Aktien im Umlauf		22.6000	21.0000	22.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		6 433 719.57	6 267 187.70	5 319 709.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		6 433 719.57	6 267 187.70	5 319 709.70
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU1622991153			
Aktien im Umlauf		7.2000	4.5000	3.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 553 664.68	3 473 137.05	2 984 785.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 553 664.68	3 473 137.05	2 984 785.19
Klasse P-4%-mdist	LU1599187181			
Aktien im Umlauf		1 178 639.4020	1 228 616.5450	1 805 880.7630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.52	106.07	94.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.52	106.07	94.07
Klasse (HKD) P-4%-mdist	LU1647379426			
Aktien im Umlauf		162 890.1730	194 031.7120	339 434.5040
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 051.01	1 042.26	923.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 051.01	1 042.26	923.49
Klasse P-acc	LU1599186969			
Aktien im Umlauf		4 444 497.8090	4 457 096.7330	5 432 559.8130
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.76	123.78	105.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		126.76	123.78	105.57
Klasse (HKD) P-acc	LU1603467017			
Aktien im Umlauf		322 718.1710	337 205.7930	426 426.3760
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 268.20	1 232.86	1 050.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 268.20	1 232.86	1 050.14
Klasse (AUD hedged) P-acc	LU1603467363			
Aktien im Umlauf		587 156.5550	512 914.2680	711 040.5270
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		123.69	120.84	103.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		123.69	120.84	103.83
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU1603467108			
Aktien im Umlauf		278 368.4720	276 731.5780	414 456.8890
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		123.48	120.53	103.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ¹		123.48	120.53	103.28
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1599187264			
Aktien im Umlauf		1 789 861.0710	1 810 374.3710	2 107 701.4960
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		114.03	111.82	96.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		114.03	111.82	96.76
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1599187421			
Aktien im Umlauf		1 415 275.2600	1 446 162.4820	1 841 710.8150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.79	113.45	97.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		115.79	113.45	97.99
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1611257418			
Aktien im Umlauf		272 296.4800	316 285.3760	433 832.9910
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		120.15	117.38	100.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		120.15	117.38	100.81
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU1599187777			
Aktien im Umlauf		278 287.4600	297 649.8100	480 359.5110
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		124.18	121.21	103.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		124.18	121.21	103.67
Klasse Q-4%-mdist	LU1895574181			
Aktien im Umlauf		231 653.5670	202 476.2000	250 295.3380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.47	110.58	97.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		111.47	110.58	97.33
Klasse (HKD) Q-4%-mdist	LU1891428119			
Aktien im Umlauf		25 975.0730	22 184.2590	63 906.8490
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 108.14	1 094.78	962.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 108.14	1 094.78	962.66

	ISIN	30.11.2021	31.5.2021	31.5.2020
Klasse Q-acc	LU1599187009			
Aktien im Umlauf		1 166 696.9590	1 116 449.4790	1 444 940.2410
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.10	127.54	107.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		131.10	127.54	107.96
Klasse (HKD) Q-acc	LU1891428465			
Aktien im Umlauf		12 999.2840	24 500.1210	9 399.5640
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 247.55	1 208.17	1 021.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 247.55	1 208.17	1 021.40
Klasse (CAD hedged) Q-acc	LU1891428895			
Aktien im Umlauf		102 695.0250	112 141.8740	101 986.0830
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		123.25	119.85	101.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ¹		123.25	119.85	101.94
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1599187348			
Aktien im Umlauf		541 662.2960	557 637.8780	736 363.2800
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		117.95	115.23	98.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		117.95	115.23	98.96
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1599187694			
Aktien im Umlauf		624 578.7050	622 150.3550	909 507.0590
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.76	116.90	100.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		119.76	116.90	100.21
Klasse (GBP hedged) Q-acc	LU1616912595			
Aktien im Umlauf		72 428.2550	112 575.5120	99 035.6990
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		123.93	120.61	102.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		123.93	120.61	102.81
Klasse (SEK hedged) Q-acc	LU1599187850			
Aktien im Umlauf		93 871.3760	107 178.5600	207 833.1350
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		837.02	815.40	697.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		837.02	815.40	697.51
Klasse (SGD hedged) Q-acc	LU1891428036			
Aktien im Umlauf		307 275.0580	268 364.8260	313 436.1660
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		123.77	120.36	102.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		123.77	120.36	102.17

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (EUR hedged) K-1-4%-mdist war bis zum 18.5.2021 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	35.36
Irland	29.98
Vereinigte Staaten	11.59
Japan	2.54
Kanada	2.51
Deutschland	1.96
Grossbritannien	1.43
Frankreich	1.40
Australien	1.25
Schweiz	1.14
Niederlande	0.84
Südkorea	0.81
Vereinigte Arabische Emirate	0.62
Philippinen	0.49
Schweden	0.43
Norwegen	0.35
Kuwait	0.35
Singapur	0.33
Hongkong	0.30
Supranational	0.30
Dänemark	0.29
Katar	0.27
Spanien	0.24
Italien	0.22
Cayman-Inseln	0.17
Finnland	0.14
Belgien	0.09
Jersey	0.08
Israel	0.07
Britische Jungferninseln	0.04
Neuseeland	0.03
Österreich	0.02
Portugal	0.02
Isle of Man	0.01
Total	95.67

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	61.31
Länder- & Zentralregierungen	6.80
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.71
Banken & Kreditinstitute	4.02
Supranationale Organisationen	2.66
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.38
Internet, Software & IT-Dienste	1.29
Erdöl	1.23
Kantone, Bundesstaaten	1.22
Computer & Netzwerkausrüster	0.92
Elektronik & Halbleiter	0.88
Diverse Dienstleistungen	0.67
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.64
Versicherungen	0.51
Energie- & Wasserversorgung	0.46
Fahrzeuge	0.46
Chemie	0.44
Verkehr & Transport	0.43
Detailhandel, Warenhäuser	0.41
Telekommunikation	0.40
Maschinen & Apparate	0.36
Immobilien	0.31
Baugewerbe & Baumaterial	0.29
Tabak & alkoholische Getränke	0.28
Biotechnologie	0.28
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.26
Elektrische Geräte & Komponenten	0.23
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.21
Diverse Konsumgüter	0.20
Bergbau, Kohle & Stahl	0.19
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.17
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.16
Diverse Handelsfirmen	0.13
Nichteisenmetalle	0.12
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.10
Edelmetalle und -steine	0.08
Gastgewerbe & Freizeit	0.08
Diverse Investitionsgüter	0.08
Uhren & Schmuck	0.06
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.06
Gummi & Reifen	0.04
Landwirtschaft & Fischerei	0.04
Gesundheits- & Sozialwesen	0.03
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.03
Photo & Optik	0.02
Umwelt & Recycling	0.01
Verpackungsindustrie	0.01
Total	95.67

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 554 491 330.89
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	292 407 068.52
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 846 898 399.41
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	54 134 313.34
Andere liquide Mittel (Margins)	24 822 833.91
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 395 111.86
Forderungen aus Zeichnungen	1 409 742.19
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 615 428.91
Forderungen aus Dividenden	614 261.56
Sonstige Forderungen	460 358.65
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	10 857 915.20
Total Aktiva	1 943 208 365.03
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-5 775 411.01
Kontokorrentkredit	-3 912 734.53
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-100 248.03
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 438 629.98
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 054 807.74
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-104 847.10
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-365 439.77
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 525 094.61
Total Passiva	-12 752 118.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 930 456 246.87

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2021-30.11.2021
Zinsertrag auf liquide Mittel	3.54
Zinsen auf Wertpapiere	3 579 632.38
Dividenden	3 037 468.95
Nettoerträge aus Securities Lending	77 121.19
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	18 783.54
Total Erträge	6 713 009.60
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-12 830 922.23
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-312 369.25
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-225 652.45
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-53 065.10
Sonstige Aufwendungen	-161 166.96
Total Aufwendungen	-13 583 175.99
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-6 870 166.39
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	8 752 231.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	118 542.81
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	20 906 322.69
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-38 892 109.20
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-8 328 344.39
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 443 356.71
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-24 313 523.10
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	23 486 463.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-99 356.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-18 836 772.74
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	17 352 561.32
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	21 902 896.06
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 410 627.04

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-30.11.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 930 791 077.91
Zeichnungen	145 732 756.67
Rücknahmen	-139 222 720.17
Total Mittelzufluss (-abfluss)	6 510 036.50
Ausbezahlte Dividende	-4 434 240.50
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-6 870 166.39
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 443 356.71
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	21 902 896.06
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 410 627.04
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 930 456 246.87

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-30.11.2021
Klasse	K-1-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8.5000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.6000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22.6000
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7.2000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 228 616.5450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 276.5490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-87 253.6920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 178 639.4020
Klasse	(HKD) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	194 031.7120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 775.3090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 916.8480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	162 890.1730
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 457 096.7330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	214 722.5990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-227 321.5230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 444 497.8090
Klasse	(HKD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	337 205.7930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 298.1560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 785.7780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	322 718.1710
Klasse	(AUD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	512 914.2680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	121 295.7830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 053.4960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	587 156.5550
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	276 731.5780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 724.0660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 087.1720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	278 368.4720
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 810 374.3710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	79 070.3570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-99 583.6570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 789 861.0710
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 446 162.4820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	69 223.0190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100 110.2410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 415 275.2600
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	316 285.3760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 398.3930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-77 387.2890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	272 296.4800

Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	297 649.8100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 657.5510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 019.9010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	278 287.4600
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	202 476.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	61 942.2020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 764.8350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	231 653.5670
Klasse	(HKD) Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 184.2590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 353.0590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 562.2450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 975.0730
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 116 449.4790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	166 331.3550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-116 083.8750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 166 696.9590
Klasse	(HKD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 500.1210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 977.7200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 478.5570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 999.2840
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	112 141.8740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 842.4320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 289.2810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	102 695.0250
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	557 637.8780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 774.3330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 749.9150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	541 662.2960
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	622 150.3550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54 587.3590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 159.0090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	624 578.7050
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	112 575.5120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 697.7680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 845.0250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	72 428.2550
Klasse	(SEK hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	107 178.5600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 307.1840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	93 871.3760
Klasse	(SGD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	268 364.8260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	55 386.2090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 475.9770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	307 275.0580

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV					
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
K-1-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	17 590.58	
K-1-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	17 778.00	
K-1-4%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD	17 819.98	
K-1-4%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD	18 018.42	
K-1-4%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	17 574.87	
K-1-4%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	17 915.06	
P-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.35	
P-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.35	
P-4%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD	0.35	
P-4%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD	0.36	
P-4%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.35	
P-4%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.35	
(HKD) P-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	HKD	3.47	
(HKD) P-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	HKD	3.51	
(HKD) P-4%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	HKD	3.52	
(HKD) P-4%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	HKD	3.56	

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Strategy SICAV					
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
(HKD) P-4%-mdist	11.10.2021	15.10.2021	HKD		3.47
(HKD) P-4%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	HKD		3.53
Q-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD		0.36
Q-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD		0.37
Q-4%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD		0.37
Q-4%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD		0.37
Q-4%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD		0.36
Q-4%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD		0.37
(HKD) Q-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	HKD		3.64
(HKD) Q-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	HKD		3.69
(HKD) Q-4%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	HKD		3.70
(HKD) Q-4%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	HKD		3.74
(HKD) Q-4%-mdist	11.10.2021	15.10.2021	HKD		3.66
(HKD) Q-4%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	HKD		3.72

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2021

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Australien

AUD	AFTERPAY LTD NPV	2 745.00	211 859.35	0.01
AUD	APA GROUP NPV	14 866.00	100 453.23	0.01
AUD	ARISTOCRAT LEISURE NPV	7 371.00	230 536.84	0.01
AUD	ASX LTD NPV	2 544.00	163 119.73	0.01
AUD	AURIZON HOLDINGS NPV	23 639.00	56 485.36	0.00
AUD	AUST & NZ BANK GRP NPV	35 968.00	680 933.05	0.04
AUD	BLUESCOPE STEEL NPV	5 490.00	76 958.37	0.00
AUD	BRAMBLES LTD NPV	19 231.00	136 493.76	0.01
AUD	CMNWLTB BK OF AUST NPV	22 471.00	1 484 642.77	0.08
AUD	COCHLEAR LTD NPV	886.00	136 825.95	0.01
AUD	COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	7 091.00	95 982.11	0.00
AUD	CROWN RESORTS LTD NPV	4 610.00	36 021.30	0.00
AUD	CSL NPV	5 764.00	1 253 839.75	0.06
AUD	DOMINOS PIZZA ENT NPV	749.00	68 891.50	0.00
AUD	ENDEAVOUR GROUP LI NPV	16 568.00	80 470.65	0.00
AUD	EVOLUTION MINING NPV	19 245.00	54 992.04	0.00
AUD	FORTESCUE METALS G NPV	20 509.00	247 357.83	0.01
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	21 392.00	374 497.86	0.02
AUD	GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	25 958.00	96 997.09	0.01
AUD	IDP EDUCATION LTD NPV	2 072.00	51 390.92	0.00
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	31 017.00	97 427.24	0.01
AUD	LEND LEASE GROUP NPV	9 301.00	70 433.25	0.00
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	4 344.00	605 981.47	0.03
AUD	MAGELLAN FINANCIAL NPV	1 742.00	40 958.07	0.00
AUD	MEDIBANK PRIVATE L NPV	31 415.00	76 848.08	0.00
AUD	MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	48 348.00	98 044.09	0.01
AUD	NATL AUSTRALIA BK NPV	41 781.00	808 757.53	0.04
AUD	NEWCREST MINING NPV	10 728.00	179 669.98	0.01
AUD	NTHN STAR RES LTD NPV	15 035.00	100 635.75	0.01
AUD	ORICA LIMITED NPV	5 001.00	50 210.78	0.00
AUD	ORIGIN ENERGY NPV	23 392.00	79 613.27	0.00
AUD	QANTAS AIRWAYS NPV	11 865.00	42 569.16	0.00
AUD	QBE INS GROUP NPV	19 631.00	161 742.97	0.01
AUD	RAMSAY HEALTH CARE NPV	2 046.00	96 936.86	0.00
AUD	REA GROUP LIMITED NPV	718.00	82 672.41	0.00
AUD	REECE AUSTRALIA NPV	3 380.00	56 128.11	0.00
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	4 570.00	302 973.52	0.02
AUD	SANTOS LIMITED NPV	23 729.00	107 343.80	0.01
AUD	SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	66 925.00	146 630.30	0.01
AUD	SEEK LIMITED NPV	4 593.00	113 332.00	0.01
AUD	SONIC HEALTHCARE NPV	6 153.00	186 290.90	0.01
AUD	SOUL PATTINSON(WH) NPV	1 363.00	30 036.80	0.00
AUD	SOUTH32 LTD NPV	57 803.00	144 677.82	0.01
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	32 246.00	99 915.79	0.01
AUD	SUNCORP GROUP LTD NPV	17 393.00	133 437.72	0.01
AUD	SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)	16 605.00	97 722.33	0.01
AUD	TABCORP HLDGS LTD NPV	31 302.00	110 529.52	0.01
AUD	TELSTRA CORP NPV	48 788.00	140 794.04	0.01
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	39 777.00	385 265.03	0.02
AUD	TREASURY WINE ESTA NPV	9 428.00	80 887.57	0.00
AUD	VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	49 834.00	59 892.48	0.00
AUD	WESFARMERS LTD NPV	14 309.00	576 889.99	0.03
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	46 651.00	678 758.33	0.04
AUD	WISETECH GLOBAL LT NPV	1 922.00	71 505.81	0.00
AUD	WOODSIDE PETROLEUM NPV	11 894.00	180 728.63	0.01
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	15 767.00	456 350.92	0.02
Total Australien			12 391 341.78	0.64

Österreich

EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	3 379.00	146 697.23	0.01
EUR	OMV AG NPV(VAR)	1 975.00	104 417.13	0.01
EUR	RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	2 288.00	67 526.27	0.00
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	905.00	94 226.79	0.00
EUR	VOESTALPINE AG NPV	1 629.00	54 788.04	0.00
Total Österreich			467 655.46	0.02

Belgien

EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	9 531.00	528 412.26	0.03
EUR	COLRUYT SA NPV	317.00	14 750.74	0.00
EUR	ELIA SYS OPERATOR NPV	452.00	55 913.95	0.00
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	1 383.00	148 696.44	0.01
EUR	PROXIMUS SA NPV	2 452.00	44 214.74	0.00
EUR	SOFINA NPV	203.00	93 409.49	0.00
EUR	SOLWAY SA NPV	921.00	102 548.15	0.01
EUR	UMICORE NPV	2 664.00	128 969.72	0.01
Total Belgien			1 116 915.49	0.06

Kanada

CAD	AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	1 930.00	31 294.04	0.00
CAD	ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	7 200.00	97 043.97	0.01
CAD	ALTAGAS LTD COM NPV	3 351.00	63 477.78	0.00
CAD	ATCO LTD CL 1 NON VTG	239.00	7 756.14	0.00
CAD	B2GOLD CORP COM NPV	6 600.00	26 033.68	0.00
CAD	BALLARD POWER SYS COM NPV	2 700.00	40 937.80	0.00
CAD	CAE INC COM NPV	3 680.00	88 069.85	0.01
CAD	CAMECO CORP COM	5 194.00	120 618.38	0.01
CAD	CANADIAN UTILS LTD CL A	1 583.00	42 326.86	0.00
CAD	CANOPY GROWTH CORP COM NPV	2 249.00	24 053.85	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD EMERA INC COM	3 221.00	147 365.52	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	2 146.00	61 278.44	0.00
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	4 260.00	103 710.48	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	1 223.00	44 017.70	0.00
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	8 200.00	64 817.59	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	2 799.00	61 225.39	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	17 136.00	101 255.75	0.01
CAD KIRKLAND LAKE GOLD COM NPV	3 394.00	133 638.09	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	9 350.00	73 106.10	0.00
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	2 465.00	73 481.14	0.00
CAD NUVEI CORPORATION SUB VOTING SHARES (CAD)	700.00	68 641.25	0.00
CAD ONEX CORP SUB VTG	1 136.00	82 197.94	0.01
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	2 726.00	69 340.02	0.00
CAD QUEBECOR INC CL B	2 416.00	53 544.50	0.00
CAD RITCHIE BROS AUCTIONEERS COM	1 423.00	96 186.72	0.00
CAD TELUS CORPORATION NPV	5 645.00	128 495.48	0.01
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	223.00	22 049.67	0.00
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	788.00	76 152.45	0.01
CAD TORONTO MONT INDS LTD COM	1 100.00	92 009.67	0.01
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	687.00	22 766.11	0.00
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	1 113.00	91 136.20	0.01
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	1 545.00	214 009.24	0.01
CAD YAMANA GOLD INC COM	7 485.00	29 757.95	0.00
Total Kanada		2 451 795.75	0.13
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	78.00	233 451.64	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	39.00	110 793.61	0.01
DKK AMBU A/S SER'B'DKK0.5	2 171.00	61 050.80	0.00
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	1 383.00	102 126.59	0.00
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	9 108.00	149 292.27	0.01
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	2 551.00	551 346.34	0.03
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	840.00	322 668.62	0.02
DKK GN STORE NORD DKK4	1 639.00	93 520.35	0.00
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	2 747.00	206 675.15	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	2 448.00	313 004.91	0.02
DKK PANDORA A/S DKK1	1 306.00	160 899.03	0.01
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	92.00	38 041.21	0.00
Total Dänemark		2 342 870.52	0.12
Finnland			
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	3 904.00	121 899.06	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	4 067.00	266 611.96	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	6 771.00	93 629.37	0.01
Total Finnland		482 140.39	0.03
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	2 302.00	67 809.90	0.00
EUR ADP EUR3	352.00	40 849.37	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	5 977.00	981 034.85	0.05
EUR AIRBUS EUR1	7 500.00	833 394.24	0.04
EUR ALSTOM EUR7.00	3 390.00	120 120.88	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AW)	855.00	70 687.40	0.00
EUR ARKEMA EUR10	742.00	96 548.57	0.01
EUR AXA EUR2.29	25 229.00	691 485.51	0.04
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	616.00	86 809.87	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	14 303.00	886 758.08	0.05
EUR BOLLORÉ EURO.16	12 352.00	65 846.55	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	2 694.00	90 819.37	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	3 459.00	108 860.87	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	2 040.00	468 659.32	0.02
EUR CARREFOUR EUR2.50	8 293.00	136 471.86	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	6 441.00	407 304.42	0.02
EUR CNP ASSURANCES EUR1	2 273.00	55 186.60	0.00
EUR COVIVIO EUR3	700.00	57 691.50	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	14 413.00	195 750.01	0.01
EUR DANONE EURO.25	8 290.00	485 130.34	0.03
EUR EDENRED EUR2	2 916.00	129 714.50	0.01
EUR EDF EURO.5	5 093.00	71 027.92	0.00
EUR EIFFAGE EUR4	1 031.00	95 415.78	0.01
EUR ENGIE EUR1	24 046.00	346 717.74	0.02
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	3 617.00	720 700.68	0.04
EUR EURAZEO NPV	594.00	48 373.67	0.00
EUR FAURECIA EUR7	1 462.00	62 369.27	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	6 268.00	92 071.15	0.01
EUR HERMES INTL NPV	403.00	749 828.57	0.04
EUR IPSEN EUR1	463.00	44 892.10	0.00
EUR KERING EUR4	951.00	729 401.63	0.04
EUR KLEPIERRE EUR1.40	2 350.00	49 424.81	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	3 203.00	1 433 105.48	0.07
EUR LEGRAND SA EUR4	3 329.00	362 646.51	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	3 525.00	2 724 250.28	0.14
EUR ORANGE EUR4	24 991.00	267 515.06	0.01
EUR ORPEA EUR2.5	646.00	60 643.28	0.00
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	2 653.00	604 708.90	0.03
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	2 939.00	189 027.03	0.01
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	320.00	74 559.74	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	2 435.00	78 004.19	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	4 227.00	469 986.47	0.02
EUR SANOFI EUR2	14 363.00	1 355 764.02	0.07
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	337.00	197 781.20	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	6 832.00	1 201 347.30	0.06
EUR SEB SA EUR1	367.00	54 074.16	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	10 518.00	326 106.93	0.02
EUR SODEXO EUR4	1 099.00	91 590.03	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SUEZ EUR4	4 451.00	98 873.26	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	735.00	300 067.51	0.02
EUR THALES EUR3	1 378.00	112 422.05	0.01
EUR TALENERGIES SE EUR2.5	31 724.00	1 450 123.58	0.08
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	1 266.00	64 567.18	0.00
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	1 459.00	95 578.97	0.01
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	2 868.00	82 448.76	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	8 477.00	270 984.60	0.01
EUR VINCI EUR2.50	6 810.00	641 282.01	0.03
EUR VIVENDI SA EUR5.50	8 257.00	104 558.39	0.01
EUR WENDEL EUR4	375.00	42 674.31	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	2 831.20	147 819.66	0.01
Total Frankreich		21 989 668.19	1.14
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	4 134.00	395 431.52	0.02
EUR BECHTLE AG NPV	1 065.00	76 457.17	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	1 334.00	132 466.78	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	542.00	107 952.81	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	13 090.00	91 867.14	0.00
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	1 425.00	151 896.91	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	2 362.00	132 507.97	0.01
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	2 616.00	155 414.38	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	5 453.00	205 588.86	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	1 971.00	99 236.08	0.00
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	1 817.00	120 954.03	0.01
EUR HELLOFRESH SE NPV	2 199.00	221 282.38	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	1 482.00	109 346.52	0.01
EUR KION GROUP AG NPV	953.00	102 335.27	0.01
EUR KNORR BREMSE AG NPV	798.00	78 828.56	0.00
EUR LANXESS AG NPV	1 089.00	62 857.92	0.00
EUR MERCK KGAA NPV	1 620.00	399 158.02	0.02
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	768.00	96 646.72	0.00
EUR PUMA SE NPV	1 281.00	153 922.14	0.01
EUR RATIONAL AG NPV	57.00	52 238.42	0.00
EUR RWE AG (NEU) NPV	7 858.00	302 055.55	0.02
EUR SAP AG ORD NPV	13 277.00	1 691 428.83	0.09
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	1 576.00	220 856.23	0.01
EUR TEAMVIEWER AG NPV	2 013.00	27 167.34	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	394.00	109 275.05	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	2 593.00	234 253.32	0.01
Total Deutschland		5 531 425.92	0.29
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	151 200.00	1 591 354.38	0.08
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	49 500.00	149 531.48	0.01
HKD CHOW TAI FOOK JEWE HKD1	12 400.00	22 236.45	0.00
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	26 500.00	151 606.30	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	36 500.00	228 714.64	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	9 500.00	55 019.66	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	20 000.00	196 001.72	0.01
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	29 000.00	158 654.93	0.01
HKD HANG LUNG PROP HKD1	26 000.00	51 560.77	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	10 500.00	185 868.12	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	19 000.00	77 746.49	0.01
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	37 000.00	50 213.90	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	15 300.00	843 910.54	0.04
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	14 300.00	77 220.00	0.01
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	132 300.00	197 537.41	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	2 500.00	141 475.00	0.01
HKD MTR CORP HKD1	20 500.00	109 391.54	0.01
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	17 500.00	105 392.61	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	38 000.00	45 429.30	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	15 000.00	60 128.15	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	17 500.00	212 805.53	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	7 500.00	41 512.47	0.00
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	15 000.00	35 634.34	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	17 500.00	361 185.76	0.02
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	28 200.00	244 530.10	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	121 603.00	76 276.31	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	23 000.00	116 536.36	0.01
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	22 000.00	53 674.71	0.00
Total Hongkong		5 641 148.97	0.29
Irland			
GBP DCC ORD EURO.25	1 309.00	95 907.47	0.00
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	2 061.00	277 803.43	0.01
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	2 071.00	253 159.37	0.01
Total Irland		626 870.27	0.02
Israel			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	352.00	32 165.05	0.00
ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1	13 536.00	132 367.66	0.01
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	17 529.00	169 690.22	0.01
USD CHECK POINT SFTWARE ORD ILS0.01	1 399.00	155 722.69	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	500.00	86 425.00	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	8 479.00	74 330.69	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	14 763.00	90 762.00	0.01
ILS NICE SYSTEMS ILS1	829.00	236 545.16	0.01
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	700.00	106 960.00	0.01
Total Israel		1 084 968.47	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Italien			
EUR AMPLIFON EURO.02	1 560.00	75 715.96	0.00
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	14 056.00	280 514.02	0.02
EUR DIASORIN SPA EUR1	359.00	76 272.06	0.01
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	7 999.00	139 466.92	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	4 622.00	52 727.57	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	5 433.00	68 125.39	0.00
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	101 335.00	52 468.83	0.00
Total Italien		745 290.75	0.04
Japan			
JPY ADVANTEST CORP NPV	2 600.00	228 755.12	0.01
JPY AISIN CORPORATION NPV	2 000.00	73 451.05	0.00
JPY ASAHII INTECC CO LT NPV	2 600.00	56 971.24	0.00
JPY AZBIL CORP NPV	1 700.00	75 159.63	0.00
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	2 600.00	202 353.25	0.01
JPY BENEFIT ONE INC NPV	500.00	23 426.84	0.00
JPY CAPCOM CO LTD NPV	2 200.00	54 813.51	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	1 700.00	233 563.79	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	5 300.00	30 853.85	0.00
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	8 800.00	285 208.51	0.02
JPY CONCORDIA FINANZIA NPV	14 500.00	52 741.20	0.00
JPY COSMOS PHARMACEUTI NPV	300.00	46 527.81	0.00
JPY CYBER AGENT NPV	5 100.00	94 009.42	0.01
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	12 800.00	257 814.96	0.01
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	1 300.00	104 073.27	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	22 300.00	554 725.88	0.03
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	3 200.00	652 428.55	0.03
JPY DAITO TRUST CONST NPV	900.00	97 415.12	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	7 400.00	216 111.67	0.01
JPY DAIWA HOUSE REIT I REIT	27.00	76 925.45	0.00
JPY DISCO CORPORATION NPV	300.00	86 133.25	0.01
JPY EISAI CO NPV	3 000.00	181 593.20	0.01
JPY FANUC CORP NPV	2 400.00	470 192.44	0.03
JPY FAST RETAILING CO NPV	700.00	415 518.08	0.02
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	2 000.00	104 628.12	0.01
JPY GLP J-REIT REIT	52.00	82 571.67	0.01
JPY GMO PAYMENT GATEWA NPV	600.00	80 479.11	0.01
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	3 000.00	88 907.48	0.01
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	300.00	43 489.37	0.00
JPY HIROSE ELECTRIC NPV	220.00	36 910.48	0.00
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	600.00	45 550.22	0.00
JPY HULIC CO LTD NPV	3 300.00	31 272.18	0.00
JPY IBIDEN CO LTD NPV	1 300.00	80 945.88	0.01
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	2 058.00	53 124.29	0.00
JPY ISUZU MOTORS NPV	6 200.00	83 653.18	0.01
JPY ITO EN LTD NPV	500.00	29 371.61	0.00
JPY ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	900.00	29 287.95	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	6 400.00	138 602.32	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	2 400.00	37 158.84	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	16.00	92 298.21	0.01
JPY JSR CORP NPV	2 700.00	100 823.46	0.01
JPY KAJIMA CORP NPV	5 100.00	56 190.06	0.00
JPY KAKAKU.COM. INC NPV	1 800.00	50 332.47	0.00
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	7 800.00	70 550.00	0.00
JPY KANSAI PAINT CO NPV	1 900.00	42 670.31	0.00
JPY KAO CORP NPV	5 900.00	300 702.81	0.02
JPY KEIO CORPORATION NPV	1 400.00	63 005.86	0.00
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	1 700.00	46 563.04	0.00
JPY KIKKOMAN CORP NPV	1 900.00	144 911.71	0.01
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	2 500.00	71 777.70	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	10 800.00	172 826.63	0.01
JPY KOBAYASHI PHARMACE NPV	800.00	62 847.33	0.00
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	1 600.00	60 310.89	0.00
JPY KOEI TECMO HOLDING NPV	520.00	21 776.39	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	1 300.00	74 763.31	0.00
JPY KOMATSU NPV	10 400.00	237 410.72	0.01
JPY KOSE CORPORATION NPV	400.00	48 157.12	0.00
JPY KURITA WATER INDS NPV	1 800.00	84 019.55	0.01
JPY LASERTEC CORP NPV	1 000.00	261 966.62	0.01
JPY LION CORP NPV	2 700.00	38 308.16	0.00
JPY M3 INC NPV	5 800.00	312 565.06	0.02
JPY MAKITA CORP NPV	2 800.00	122 904.58	0.01
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	700.00	31 133.03	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	1 500.00	87 982.74	0.01
JPY MINEBEA MITSUMI INC	4 800.00	126 821.96	0.01
JPY MISUMI GROUP INC NPV	3 800.00	160 139.15	0.01
JPY MITSUBISHI GAS CHM NPV	1 900.00	31 609.49	0.00
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	5 200.00	24 455.50	0.00
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	2 800.00	75 089.17	0.00
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	12 000.00	246 880.09	0.01
JPY MIURA CO LTD NPV	1 100.00	38 605.84	0.00
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	2 900.00	57 619.45	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	5 700.00	652 604.69	0.03
JPY NIHON M&A CENTER I NPV	4 400.00	129 235.11	0.01
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	22.00	135 629.05	0.01
JPY NIPPON EXPRESS CO NPV	1 100.00	62 679.99	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	9 500.00	99 815.05	0.01
JPY NIPPON SANSO HOLDI NPV	1 900.00	40 210.49	0.00
JPY NIPPON SHINYAKU CO NPV	600.00	44 387.69	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	10 600.00	158 656.92	0.01
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	1 600.00	92 157.29	0.01
JPY NISSHIN SEIFUN GRP NPV	2 200.00	31 698.45	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	700.00	51 415.74	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	1 100.00	174 670.84	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY NITTO DENKO CORP NPV	1 800.00	125 236.69	0.01
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	1 400.00	30 393.24	0.00
JPY OBAYASHI CORP NPV	7 600.00	55 956.67	0.00
JPY OBIC CO LTD NPV	900.00	166 374.57	0.01
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	4 000.00	77 044.34	0.00
JPY OJI HOLDINGS CO NPV	13 200.00	61 033.07	0.00
JPY OLYMPUS CORP NPV	14 200.00	317 528.73	0.02
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	4 600.00	101 504.25	0.01
JPY OPEN HOUSE CO LTD NPV	600.00	34 030.56	0.00
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	500.00	49 143.51	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	2 600.00	408 507.64	0.02
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	4 800.00	81 842.44	0.01
JPY PERSOL HOLDINGS CO NPV	1 300.00	37 553.39	0.00
JPY POLA ORBIS HOLDINGS IN NPV	500.00	8 903.96	0.00
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	10 600.00	108 385.22	0.01
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	17 200.00	1 045 375.84	0.06
JPY RINNAI CORP NPV	500.00	47 205.95	0.00
JPY RYOHN KEIKAKU CO NPV	2 300.00	37 170.28	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	2 600.00	66 954.95	0.00
JPY SCSK CORP	1 500.00	28 468.89	0.00
JPY SECOM CO NPV	2 600.00	175 493.42	0.01
JPY SEKISUI HOUSE NPV	7 400.00	144 031.00	0.01
JPY SHARP CORP NPV	2 500.00	27 962.48	0.00
JPY SHIMANO INC NPV	1 000.00	276 542.34	0.02
JPY SHIMIZU CORP NPV	9 400.00	59 357.96	0.00
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	4 500.00	753 005.42	0.04
JPY SHIONOGI & CO NPV	3 400.00	237 246.91	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	5 200.00	297 816.72	0.02
JPY SHIZUOKA BANK NPV	8 000.00	56 365.32	0.00
JPY SMC CORP NPV	700.00	447 884.10	0.02
JPY SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	1 000.00	52 225.99	0.00
JPY STANLEY ELECTRIC NPV	1 700.00	44 197.45	0.00
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	3 000.00	111 841.12	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	2 000.00	70 544.72	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	4 600.00	185 750.14	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	2 200.00	274 358.18	0.02
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	6 500.00	76 824.17	0.00
JPY TAISEI CORP NPV	2 300.00	67 048.31	0.00
JPY TAISHO PHARM H NPV	400.00	19 657.40	0.00
JPY TERUMO CORP NPV	8 400.00	342 377.03	0.02
JPY TIS INC. NPV	2 400.00	74 190.85	0.00
JPY TOBU RAILWAY CO NPV	2 500.00	56 475.40	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	1 900.00	84 503.94	0.01
JPY TOKYO CENTURY CORP NPV	400.00	19 093.75	0.00
JPY TOKYO GAS CO NPV	5 000.00	85 648.86	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	6 700.00	92 700.69	0.01
JPY TORAY INDS INC NPV	17 600.00	102 427.06	0.01
JPY TOSOH CORP NPV	3 100.00	44 529.48	0.00
JPY TOTO LTD NPV	1 800.00	79 739.31	0.00
JPY TOYO SUIJAN KAISHA NPV	1 000.00	40 512.57	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	2 000.00	164 163.99	0.01
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	2 800.00	122 189.44	0.01
JPY TSURUHA HOLDINGS I NPV	500.00	56 365.32	0.00
JPY USS CO LTD NPV	2 500.00	36 681.49	0.00
JPY WELCIA HOLDINGS CO NPV	1 100.00	38 993.35	0.00
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	1 500.00	74 904.22	0.00
JPY YAMAHA CORP NPV	1 400.00	71 760.10	0.00
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	4 100.00	90 417.02	0.01
JPY ZOZO INC NPV	920.00	29 290.59	0.00
Total Japan		18 601 631.31	0.96
Luxemburg			
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	13 795.00	82 296.56	0.01
Total Luxemburg		82 296.56	0.01
Macau			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG 'S'	33 600.00	77 234.94	0.00
Total Macau		77 234.94	0.00
Niederlande			
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	2 376.00	248 507.63	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	594.00	165 145.78	0.01
EUR ASM INTL NV EURO.04	568.00	253 690.43	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	456.00	44 577.81	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	1 486.00	129 964.25	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	1 498.00	124 016.24	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	3 254.00	322 098.05	0.02
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	49 402.00	678 848.93	0.03
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	2 234.00	138 780.24	0.01
EUR KON KPN NV EURO.04	42 139.00	123 369.74	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	12 937.00	431 759.96	0.02
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	11 318.00	397 409.98	0.02
EUR QIAGEN NV EURO.01	3 110.00	171 530.18	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	1 611.00	101 039.39	0.01
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	47 156.00	984 098.65	0.05
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	8 354.00	405 515.69	0.02
EUR VOPAK(KON) EURO.50	1 121.00	42 345.93	0.00
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	3 382.00	377 860.90	0.02
Total Niederlande		5 140 559.78	0.27
Neuseeland			
NZD AUCKLAND INTL NPV	15 331.00	82 200.68	0.01
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	7 488.00	169 386.58	0.01
NZD MERCURY NZ LTD NPV	5 403.00	22 075.44	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	15 948.00	51 413.56	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
NZD	RYMAN HEALTHCARE G NPV	5 971.00	49 845.97	0.00
NZD	SPARK NEW ZEALAND NPV	21 585.00	67 388.80	0.00
AUD	XERO LIMITED NPV	1 577.00	161 956.01	0.01
Total Neuseeland			604 267.04	0.03
Norwegen				
NOK	GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	1 887.00	42 539.23	0.00
NOK	ORKLA ASA NOK1.25	8 480.00	77 081.18	0.01
NOK	SCHIBSTED ASA SER'A/NOK0.50	824.00	36 563.54	0.00
NOK	SCHIBSTED ASA SER'B/NOK0.5	1 068.00	40 955.42	0.00
NOK	YARA INTERNATIONAL NOK1.7	2 107.00	103 045.02	0.01
Total Norwegen			300 184.39	0.02
Papua-Neuguinea				
AUD	OIL SEARCH LTD PGK0.10	26 863.00	72 569.87	0.00
Total Papua-Neuguinea			72 569.87	0.00
Polen				
EUR	INPOST S.A. EURO.01	2 668.00	29 535.50	0.00
Total Polen			29 535.50	0.00
Singapur				
SGD	CITY DEVELOPMENTS SGD0.50	7 200.00	36 862.49	0.00
SGD	DBS GROUP HLDGS SGD1	24 100.00	525 009.66	0.03
SGD	KEPPEL CORP NPV	17 700.00	65 835.25	0.00
SGD	MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	22 900.00	31 064.43	0.00
SGD	OVERSEA-CHINESE BK NPV	44 687.00	357 847.98	0.02
SGD	SINGAPORE AIRLINES NPV	17 500.00	62 155.85	0.00
SGD	SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	10 400.00	67 732.92	0.01
SGD	SINGAPORE TECH ENG NPV	21 600.00	60 019.69	0.00
SGD	UOL GROUP LIMITED SGD1	5 300.00	26 593.74	0.00
SGD	UTD Q/S BANK SGD1	15 300.00	284 207.42	0.02
SGD	VENTURE CORP LTD SGD0.25	3 700.00	49 948.58	0.00
SGD	WILMAR INTERNATIONAL LTD	24 600.00	73 738.10	0.01
Total Singapur			1 641 016.11	0.09
Spanien				
EUR	ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	2 850.00	68 040.83	0.00
EUR	AENA SME S.A. EUR10	870.00	126 815.72	0.01
EUR	AMADEUS IT GROUP EURO.01	5 676.00	360 845.39	0.02
EUR	CAIXABANK SA EUR1	46 518.00	119 068.14	0.01
EUR	CELLNEX TELECOM SA EURO.25	6 368.00	373 013.39	0.02
EUR	EDP RENOVAVEIS SA EUR5	2 760.00	70 272.56	0.00
EUR	ENAGAS SA EUR1.50	3 282.00	74 216.86	0.00
EUR	ENDESA SA EUR1.2	4 307.00	96 159.28	0.01
EUR	FERROVIAL SA EURO.2	6 616.00	182 897.57	0.01
EUR	GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	3 978.00	70 880.99	0.00
EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	75 305.00	839 495.80	0.04
EUR	INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	13 878.00	435 203.20	0.02
EUR	RED ELECTRICA CORP EURO.5	6 088.00	128 384.45	0.01
EUR	REPSOL SA EUR1	18 473.00	203 586.30	0.01
EUR	SIEMENS GAMESA REN EURO.17	3 099.00	82 078.16	0.00
EUR	TELEFONICA SA EUR1	64 538.00	290 321.64	0.02
Total Spanien			3 521 280.28	0.18
Schweden				
SEK	ASSA ABLOY SER'B/NPV (POST SPLIT)	13 189.00	368 868.19	0.02
SEK	ESSITY AB SER'B/NPV	7 354.00	233 715.01	0.01
SEK	FASTIGHETS AB BALD SER'B/NPV	1 201.00	89 598.22	0.01
SEK	HUSQVARNA AB SER'B/NPV	5 199.00	72 960.28	0.00
SEK	ICA GRUPPEN AB	1 313.00	77 263.38	0.00
SEK	INDUSTRIVARDEN AB SER'C/NPV	1 891.00	55 617.03	0.00
SEK	INDUSTRIVARDEN AB SER'A/NPV	1 437.00	42 565.11	0.00
SEK	LATOUR INVESTMENT SER'B/NPV (POST SPLIT)	1 718.00	64 595.15	0.00
SEK	LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B/NPV	898.00	49 092.29	0.00
SEK	LUNDIN ENERGY AB NPV	2 396.00	84 357.83	0.01
SEK	SECURITAS SER'B/NPV	4 119.00	59 279.25	0.00
SEK	SINCH AB NPV (POST SPLIT)	6 310.00	84 240.42	0.01
SEK	SKANSKA AB SER'B/NPV	4 159.00	95 557.04	0.01
SEK	SVENSKA CELLULOASA SER'B/NPV	7 794.00	126 640.58	0.01
SEK	SVENSKA HANDELSBKN SER'A/NPV (P/S)	18 652.00	196 988.07	0.01
SEK	TELIA COMPANY AB NPV	34 174.00	131 465.98	0.01
SEK	VOLVO AB SER'A/NPV (POST SPLIT)	2 416.00	52 607.98	0.00
Total Schweden			1 885 411.81	0.10
Schweiz				
GBP	GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	125 887.00	594 744.70	0.03
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	133.00	54 901.66	0.00
CHF	SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	367.00	107 633.24	0.01
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	3 773.00	352 429.35	0.02
CHF	VIFOR PHARMA AG CHF0.01	574.00	64 012.10	0.00
Total Schweiz			1 173 721.05	0.06
Grossbritannien				
GBP	3I GROUP ORD GBP0.738636	12 495.00	229 283.37	0.01
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	19 644.00	2 150 850.63	0.11
GBP	AVEVA GROUP ORD GBP0.03556	1 481.00	62 836.77	0.00
GBP	AVIVA ORD GBP0.25	47 483.00	241 857.03	0.01
GBP	BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	40 503.00	293 755.55	0.02
GBP	BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	13 096.00	120 831.57	0.01
GBP	BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	27 522.00	921 213.63	0.05
GBP	BRITISH LAND CO PLC REIT	11 673.00	78 575.91	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	119 093.00	249 890.22	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	2 832.00	139 815.84	0.01
GBP EVRAZ PLC ORD USD1	7 119.00	54 250.20	0.00
GBP HALMA ORD GBPO.10	4 438.00	176 202.93	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	2 258.00	66 169.45	0.00
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	19 042.00	117 649.28	0.01
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	2 512.00	69 657.96	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	26 726.00	112 015.72	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	9 398.00	90 391.94	0.00
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	893 354.00	553 132.63	0.03
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	44 798.00	596 589.21	0.03
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	6 609.00	156 993.27	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	8 980.00	725 900.99	0.04
GBP RELX PLC GBPO.1444	24 451.00	755 988.49	0.04
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	25 026.00	203 159.27	0.01
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	110 972.00	179 849.55	0.01
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	12 896.00	131 679.95	0.01
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	3 396.00	129 665.32	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	5 007.00	95 521.84	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	1 006.00	208 025.61	0.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	13 290.00	272 883.04	0.01
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	6 928.00	141 931.55	0.01
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	9 287.00	133 249.28	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	2 574.00	95 453.42	0.00
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	16 007.00	220 667.06	0.01
Total Grossbritannien		9 775 938.48	0.51
Total Inhaberaktien		97 777 739.08	5.07
Partizipationsscheine			
Schweiz			
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	11.00	134 439.16	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	463.00	118 576.83	0.00
Total Schweiz		253 015.99	0.01
Total Partizipationsscheine		253 015.99	0.01
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	9 221.00	3 583 674.79	0.19
Total Schweiz		3 583 674.79	0.19
Total Weitere Aktien		3 583 674.79	0.19
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	834.00	65 149.28	0.01
EUR FUCHS PETROLUB SE PRF NPV (REG)	891.00	39 715.22	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	2 085.00	163 577.26	0.01
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	1 970.00	164 489.11	0.01
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	336.00	229 568.37	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	2 395.00	435 804.97	0.02
Total Deutschland		1 098 304.21	0.06
Total Vorzugsaktien		1 098 304.21	0.06
Namensaktien			
Australien			
AUD AMPOL LTD NPV	3 138.00	63 790.72	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	37 130.00	1 036 495.03	0.06
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	26 540.00	725 598.16	0.04
AUD COLES GROUP LTD NPV	17 285.00	220 851.85	0.01
Total Australien		2 046 735.76	0.11
Belgien			
EUR AGEAS NPV	2 439.00	125 269.79	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	3 281.00	273 362.79	0.01
EUR UCB NPV	1 499.00	162 214.56	0.01
Total Belgien		560 847.14	0.03
Kanada			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	7 863.00	166 907.93	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	2 824.00	140 187.34	0.01
CAD ALIMENTATION COUCHE TARD INC SUB VTG SH	10 501.00	383 104.77	0.02
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	15 229.00	947 123.18	0.05
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	8 166.00	846 901.03	0.04
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	22 148.00	419 202.87	0.02
CAD BCE INC COM NEW	695.00	34 831.27	0.00
CAD BLACKBERRY LTD NPV	7 298.00	69 236.56	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV 'CL'A'	16 265.00	904 540.93	0.05
CAD BROOKFIELD ASST MG CL A EXCHANGEABLE LTD VTG S	1.00	57.15	0.00
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	8 338.00	581 086.06	0.03
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	15 024.00	611 828.62	0.03
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	8 976.00	1 132 565.76	0.06
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	786.00	103 452.01	0.01
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	1 969.00	96 224.36	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	5 753.00	638 848.50	0.03
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	17 469.00	206 446.87	0.01
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	2 767.00	230 195.07	0.01

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	268.00	454 122.95	0.02
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	3 442.00	148 058.59	0.01
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	25 699.00	960 206.63	0.05
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	369.00	163 084.31	0.01
CAD FIRTSERVICE CORP COM NPV	500.00	95 704.71	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	5 974.00	257 345.84	0.01
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	2 388.00	326 106.83	0.02
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	1 900.00	72 916.28	0.00
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	2 624.00	105 855.94	0.01
CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM	3 592.00	103 828.62	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	1 412.00	74 716.68	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	3 269.00	107 616.05	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	1 978.00	244 428.25	0.01
CAD LIGHTSPEED COMMERC COM NPV SUB VTG SHS	1 400.00	70 523.85	0.00
CAD LOBLAW COS LTD COM	2 275.00	170 784.61	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	3 756.00	280 353.13	0.02
CAD MANULIFE FINL CORP COM	24 511.00	436 413.50	0.02
CAD METRO INC CL A SUB	3 239.00	153 920.67	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	4 294.00	332 292.94	0.02
CAD NUTRIEN LTD NPV	7 204.00	475 549.36	0.03
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	3 146.00	148 520.24	0.01
CAD PARKLAND CORP COM NPV	2 000.00	51 418.77	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	7 142.00	210 451.82	0.01
CAD POWER CORP CDA COM	7 289.00	234 159.41	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	3 387.00	188 703.53	0.01
CAD ROGERS COMMS INC CLASS'B' COM CAD1.62478	4 835.00	215 441.69	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	18 010.00	1 773 201.59	0.09
CAD SAPUTO INC COM	3 225.00	71 096.82	0.00
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	5 304.00	152 984.10	0.01
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	1 432.00	2 166 787.47	0.11
CAD SUN LIFE FINL INC COM	7 103.00	375 581.92	0.02
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	18 939.00	459 449.39	0.02
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	12 494.00	583 598.75	0.03
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	6 323.00	166 996.60	0.01
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	2 260.00	269 286.72	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	22 942.00	1 612 271.05	0.08
CAD WESTON GEORGE LTD COM	1 056.00	110 983.72	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	5 991.00	249 484.89	0.01
Total Kanada		21 586 988.50	1.12
Dänemark			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	1 240.00	191 428.98	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	1 574.00	255 617.32	0.01
DKK DEMANT A/S DKK0.20	1 351.00	64 143.95	0.00
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	21 388.00	2 281 183.81	0.12
DKK TRYG A/S DKK5	4 246.00	102 147.17	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	12 711.00	423 241.49	0.02
Total Dänemark		3 317 762.72	0.17
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	2 089.00	124 529.00	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	6 012.00	171 952.19	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	5 218.00	245 331.12	0.01
EUR NOKIA OYJ NPV	67 826.00	375 197.24	0.02
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	42 444.00	501 019.46	0.03
EUR ORION CORP SER'B'NPV	1 483.00	60 577.62	0.00
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	6 257.00	305 590.53	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	7 746.00	130 565.49	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	6 592.00	237 809.56	0.01
Total Finnland		2 152 572.21	0.11
Frankreich			
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	290.00	27 289.05	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	8 401.00	502 973.45	0.03
EUR GECINA EUR7.50	676.00	90 852.13	0.00
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	1 199.00	55 198.41	0.00
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	2 108.00	309 645.81	0.02
Total Frankreich		985 958.85	0.05
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	2 412.00	693 804.76	0.04
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	5 234.00	1 133 739.17	0.06
EUR BASF SE NPV	11 650.00	758 994.33	0.04
EUR BAYER AG NPV (REGD)	12 420.00	622 387.46	0.03
EUR BRENTAG AG	1 844.00	157 123.40	0.01
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	10 824.00	1 011 230.04	0.05
EUR DELIVERY HERO SE NPV	2 008.00	266 026.10	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	25 484.00	305 779.87	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	2 394.00	373 483.54	0.02
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	7 890.00	47 610.96	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	12 658.00	743 310.06	0.04
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	42 166.00	739 838.43	0.04
EUR E.ON SE NPV	28 482.00	349 254.44	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	2 596.00	77 755.95	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	784.00	136 474.05	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	16 571.00	744 787.04	0.04
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	826.00	114 823.58	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	700.00	129 967.40	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	1 785.00	478 891.87	0.02
EUR SCOUT24 AG NPV	986.00	65 036.72	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	9 707.00	1 543 653.42	0.08
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	5 283.00	139 387.01	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	3 491.00	252 743.48	0.01
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	14 200.00	37 689.14	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	UNIPER SE NPV	1 156.00	49 991.86	0.00
EUR	UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	1 429.00	53 321.19	0.00
EUR	VONOVIA SE NPV	6 848.00	377 697.33	0.02
Total Deutschland			11 404 802.60	0.59
Hongkong				
HKD	BUDWEISER BREWING USD0.00001	21 800.00	55 367.92	0.00
HKD	ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	20 400.00	67 512.84	0.00
HKD	NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON	23 000.00	90 868.86	0.01
Total Hongkong			213 749.62	0.01
Irland				
EUR	CRH ORD EURO.32	9 944.00	480 402.12	0.02
GBP	EXPERIAN ORD USD0.10	11 589.00	518 229.95	0.03
EUR	KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	1 924.00	221 329.88	0.01
EUR	SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	3 458.00	175 232.46	0.01
Total Irland			1 395 194.41	0.07
Isle of Man				
GBP	ENTAIN PLC ORD EURO.01	7 500.00	165 606.53	0.01
Total Isle of Man			165 606.53	0.01
Israel				
USD	FIVERR INTERNATION COM NPV	136.00	19 260.32	0.00
ILS	MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	1 568.00	57 979.15	0.00
Total Israel			77 239.47	0.00
Italien				
EUR	ATLANTIA SPA EUR1	6 487.00	117 777.50	0.01
EUR	DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	7 515.00	108 865.84	0.01
EUR	ENEL EUR1	102 863.00	776 553.85	0.04
EUR	ENI SPA EUR1	32 145.00	421 235.64	0.02
EUR	FERRARI NV EURO.01(NEW)	1 588.00	414 152.81	0.02
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	206 199.00	491 002.46	0.02
EUR	MEDIOBANCA SPA EURO.5	7 762.00	85 359.58	0.00
EUR	MONCLER SPA NPV	2 629.00	189 625.69	0.01
EUR	NEXI SPA NPV	5 875.00	89 637.87	0.00
EUR	PRYSMIAN SPA EURO.10	3 159.00	116 593.71	0.01
EUR	RECORDATI EURO.125	1 379.00	86 054.10	0.00
EUR	SNAM EUR1	26 819.00	150 152.46	0.01
EUR	TERNA SPA ORD EURO.22	19 897.00	147 276.51	0.01
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	27 372.00	329 358.08	0.02
Total Italien			3 523 646.10	0.18
Japan				
JPY	AEON CO LTD NPV	8 600.00	200 296.80	0.01
JPY	AGC INC NPV	2 700.00	131 974.11	0.01
JPY	AJINOMOTO CO INC NPV	6 000.00	180 034.35	0.01
JPY	ANA HOLDINGS INC NPV	1 100.00	21 695.80	0.00
JPY	ASAHI GROUP HLDGS NPV	5 900.00	217 927.69	0.01
JPY	ASAHI KASEI CORP NPV	16 300.00	153 819.63	0.01
JPY	ASTELLAS PHARMA NPV	24 400.00	382 401.69	0.02
JPY	BRIDGESTONE CORP NPV	7 100.00	287 951.91	0.02
JPY	BROTHER INDUSTRIES NPV	3 600.00	61 952.53	0.00
JPY	CANON INC NPV	12 300.00	270 817.74	0.01
JPY	CHUBU ELEC POWER NPV	8 800.00	88 817.65	0.01
JPY	DAI NIPPON PRINTING NPV	2 600.00	60 978.47	0.00
JPY	DAIWA SECS GROUP NPV	20 000.00	111 127.75	0.01
JPY	DENSO CORP NPV	5 700.00	418 219.21	0.02
JPY	DENTSU GROUP INC NPV	2 600.00	82 663.26	0.00
JPY	EAST JAPAN RAILWAY NPV	4 000.00	246 105.07	0.01
JPY	ENEOS HOLDINGS INC NPV	40 300.00	150 275.40	0.01
JPY	FUJII FILM HLD CORP NPV	4 500.00	353 952.18	0.02
JPY	FUJITSU NPV	2 500.00	413 822.71	0.02
JPY	HAKUHODO DY HLDGS NPV	2 400.00	35 784.93	0.00
JPY	HAMAMATSU PHOTONIC NPV	1 900.00	116 799.51	0.01
JPY	HINO MOTORS NPV	4 800.00	39 906.64	0.00
JPY	HITACHI CONST MACH NPV	1 700.00	49 407.72	0.00
JPY	HITACHI METALS NPV	2 500.00	46 281.21	0.00
JPY	HITACHI NPV	12 300.00	724 491.61	0.04
JPY	HONDA MOTOR CO NPV	20 400.00	557 139.46	0.03
JPY	HOYA CORP NPV	4 700.00	745 906.91	0.04
JPY	IIDA GROUP HOLDING NPV	1 500.00	31 018.54	0.00
JPY	INPEX CORPORATION NPV	13 500.00	111 405.17	0.01
JPY	ITOCHU CORP NPV	15 000.00	430 666.26	0.02
JPY	JAPAN AIRLINES CO NPV	2 100.00	38 025.45	0.00
JPY	JAPAN METRO FUND REIT	92.00	79 242.59	0.00
JPY	JAPAN POST BANK CO NPV	2 200.00	17 980.54	0.00
JPY	JAPAN POST HOLD CO NPV	27 700.00	208 826.46	0.01
JPY	JAPAN TOBACCO INC NPV	14 900.00	298 341.19	0.02
JPY	JFE HOLDINGS INC NPV	6 600.00	76 494.78	0.00
JPY	KDDI CORP NPV	20 400.00	592 892.69	0.03
JPY	KEYENCE CORP NPV	2 500.00	1 548 505.00	0.08
JPY	KONAMI HOLDINGS CORP NPV	1 100.00	56 286.05	0.00
JPY	KUBOTA CORP NPV	13 700.00	285 836.45	0.02
JPY	KYOCERA CORP NPV	3 800.00	225 265.75	0.01
JPY	KYOWA KIRIN CO LTD NPV	3 400.00	94 922.72	0.01
JPY	LAWSON INC NPV	500.00	24 395.61	0.00
JPY	LIXIL CORPORATION COM NPV	3 200.00	78 601.44	0.00
JPY	MARUBENI CORP NPV	19 600.00	175 639.61	0.01
JPY	MAZDA MOTOR CORP NPV	8 800.00	71 147.12	0.00
JPY	MEDIPAL HOLDINGS CORP NPV	1 600.00	28 746.31	0.00
JPY	MERCARI INC NPV	1 300.00	78 885.02	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	15 000.00	117 865.16	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	16 100.00	480 823.46	0.03
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	22 300.00	279 768.81	0.01
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	15 300.00	210 881.15	0.01
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	3 800.00	85 708.75	0.00
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	154 500.00	818 321.37	0.04
JPY MITSUI & CO NPV	19 200.00	432 378.35	0.02
JPY MIZUHO FINL GP NPV	30 030.00	370 796.25	0.02
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	5 700.00	166 464.40	0.01
JPY MURATA MFG CO NPV	7 300.00	538 764.37	0.03
JPY NEC CORP NPV	3 300.00	148 804.44	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	6 500.00	129 032.54	0.01
JPY NGK INSULATORS NPV	2 700.00	42 731.08	0.00
JPY NINTENDO CO LTD NPV	1 400.00	617 728.65	0.03
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	26.00	84 609.63	0.00
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	16 200.00	445 858.47	0.02
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	2 000.00	130 344.80	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	27 900.00	138 314.41	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	38 600.00	162 293.72	0.01
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	62.00	88 130.70	0.01
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	4 100.00	176 212.07	0.01
JPY NTT DATA CORP NPV	7 800.00	164 456.38	0.01
JPY OMRON CORP NPV	2 400.00	231 767.14	0.01
JPY ORIX CORP NPV	15 400.00	304 487.21	0.02
JPY ORIX JREIT INC REIT	29.00	46 100.66	0.00
JPY OSAKA GAS CO NPV	5 200.00	83 670.79	0.00
JPY OTSUKA CORP NPV	1 500.00	68 563.12	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	5 000.00	182 570.79	0.01
JPY PANASONIC CORP NPV	29 000.00	317 341.14	0.02
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	16 100.00	204 466.95	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	24 200.00	88 577.39	0.01
JPY RICOH CO NPV	8 200.00	72 434.72	0.00
JPY ROHM CO LTD NPV	1 200.00	112 343.12	0.01
JPY SANTEN PHARM CO NPV	4 300.00	56 957.15	0.00
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	2 800.00	45 127.48	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	4 200.00	68 246.07	0.00
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	9 400.00	377 010.00	0.02
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	4 300.00	95 054.82	0.01
JPY SHIMADZU CORP NPV	3 000.00	127 086.18	0.01
JPY SOFTBANK CORP NPV	36 800.00	506 407.15	0.03
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	15 300.00	812 532.48	0.04
JPY SOHGO SECURITY SER NPV	1 100.00	46 888.90	0.00
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	4 000.00	164 657.18	0.01
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	16 000.00	1 948 126.30	0.10
JPY SUBARU CORPORATION NPV	6 900.00	130 197.28	0.01
JPY SUMCO CORPORATION NPV	3 400.00	74 500.86	0.00
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	23 000.00	106 142.94	0.01
JPY SUMITOMO CORP NPV	14 100.00	191 982.03	0.01
JPY SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	2 700.00	32 862.74	0.00
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	9 700.00	127 246.03	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	16 400.00	534 846.98	0.03
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	4 400.00	137 954.12	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	3 500.00	109 088.91	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	19 949.00	532 523.84	0.03
JPY TDK CORP NPV	4 700.00	186 269.76	0.01
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	7 900.00	397 139.46	0.02
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	21 200.00	56 573.16	0.00
JPY TOKYO ELECTRON NPV	1 900.00	1 001 329.87	0.05
JPY TOPPAN PRINTING CO NPV	2 600.00	39 453.96	0.00
JPY TOSHIBA CORP NPV	5 200.00	207 322.21	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	134 400.00	2 368 527.02	0.12
JPY TREND MICRO INC NPV	2 000.00	115 372.76	0.01
JPY UNICHARM CORP NPV	5 300.00	228 159.76	0.01
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	2 100.00	90 587.87	0.01
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	3 300.00	83 092.17	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	3 100.00	138 966.93	0.01
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	2 500.00	47 007.79	0.00
JPY Z HOLDINGS CORP NPV	35 000.00	231 802.37	0.01
Total Japan		29 663 333.21	1.54
Luxemburg			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	9 342.00	251 632.45	0.01
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	1 788.00	227 299.97	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	6 107.00	59 542.92	0.01
Total Luxemburg		538 475.34	0.03
Niederlande			
EUR ADYEN NV EURO.01	254.00	699 746.12	0.04
EUR AEGON NV EURO.12	22 707.00	99 961.25	0.00
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	5 325.00	4 193 276.47	0.22
EUR CNH INDUSTRIAL NV.COM EURO.01	12 619.00	208 158.84	0.01
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	1 311.00	35 563.44	0.00
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	2 217.00	474 510.81	0.02
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	3 479.00	172 067.39	0.01
EUR PROSUS N.V. EURO.05	11 819.00	943 481.84	0.05
GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	52 190.00	1 088 877.02	0.06
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	9 273.00	264 177.90	0.01
Total Niederlande		8 179 821.08	0.42
Norwegen			
NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	4 192.00	59 627.08	0.00
NOK AKER BP ASA NOK1	738.00	23 197.79	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
NOK	DNB BANK ASA NOK12.50	12 786.00	278 134.99	0.01
NOK	EQUINOR ASA NOK2.50	12 024.00	301 809.15	0.01
NOK	MOWI ASA NOK7.50	5 549.00	125 580.05	0.01
NOK	NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	16 864.00	109 016.73	0.01
NOK	TELENOR ASA ORD NOK6	8 614.00	126 543.70	0.01
Total Norwegen			1 023 909.49	0.05
Portugal				
EUR	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	33 451.00	182 011.92	0.01
EUR	GALP ENERGIA EUR1-B	6 612.00	61 534.32	0.00
EUR	JERONIMO MARTINS EUR5	3 463.00	74 899.17	0.01
Total Portugal			318 445.41	0.02
Singapur				
SGD	CAPITALAND INVESTM NPV	33 200.00	81 356.53	0.01
SGD	GENTING SINGAPORE LTD	61 800.00	34 705.17	0.00
SGD	SINGAPORE TELECOMM NPV	94 900.00	163 340.26	0.01
Total Singapur			279 401.96	0.02
Spanien				
EUR	BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	219 910.00	680 709.41	0.04
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	84 871.00	449 233.58	0.02
Total Spanien			1 129 942.99	0.06
Schweden				
SEK	ALFA LAVAL AB NPV	4 034.00	155 630.86	0.01
SEK	ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	8 512.00	520 585.80	0.03
SEK	ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 968.00	257 851.83	0.01
SEK	BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	3 698.00	126 979.05	0.01
SEK	ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 875.00	64 155.01	0.00
SEK	EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 966.00	74 943.59	0.00
SEK	EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	8 406.00	203 232.77	0.01
SEK	EPIROC AB SER'B'NPV	5 116.00	102 661.64	0.00
SEK	EQT AB NPV	3 021.00	177 770.50	0.01
SEK	ERICSSON SER'B' NPV	36 687.00	368 539.67	0.02
SEK	EVOLUTION AB NPV	2 123.00	222 436.93	0.01
SEK	GETINGE AB SER'B'NPV	807.00	33 695.03	0.00
SEK	HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	9 348.00	164 818.67	0.01
SEK	HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	25 599.00	372 361.40	0.02
SEK	INVESTOR AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 040.00	48 961.62	0.00
SEK	INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	23 756.00	549 612.90	0.03
SEK	KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 035.00	107 909.10	0.01
SEK	LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 231.00	33 275.40	0.00
SEK	NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	15 248.00	216 755.59	0.01
SEK	SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	13 844.00	342 335.68	0.02
SEK	SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	20 857.00	302 695.06	0.02
SEK	SKF AB SER'B'NPV	4 994.00	114 081.59	0.01
SEK	SWEDBANK AB SER'A'NPV	12 023.00	241 580.86	0.01
SEK	SWEDISH MATCH NPV (POST SPLIT)	21 770.00	157 996.65	0.01
SEK	TELE2 AB SHS	6 729.00	95 729.21	0.00
SEK	VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	18 616.00	400 888.04	0.02
Total Schweden			5 457 484.45	0.28
Schweiz				
CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	22 016.00	758 688.39	0.04
CHF	ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	2 032.00	93 980.55	0.00
CHF	ALCON AG CHF0.04	6 304.00	495 382.41	0.03
CHF	BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)CLS'B'	32.00	22 960.88	0.00
CHF	BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	635.00	94 419.71	0.00
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	40.00	94 229.52	0.00
CHF	BQE CANT VAUDOISE CHF1	572.00	46 172.90	0.00
CHF	CLARIANT CHF4.00(REGD)	2 610.00	50 908.26	0.00
GBP	COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	2 511.00	77 138.07	0.00
CHF	CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	32 829.00	316 157.39	0.02
CHF	EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	113.00	107 089.91	0.01
CHF	GEBERIT CHF0.10(REGD)	495.00	376 465.31	0.02
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	122.00	593 256.97	0.03
CHF	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	6 365.00	305 731.85	0.02
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	2 914.00	180 243.53	0.01
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	744.00	212 008.64	0.01
CHF	LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	1.00	122 541.60	0.01
CHF	LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	2 174.00	171 166.67	0.01
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	942.00	756 328.07	0.04
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	36 483.00	4 652 035.88	0.24
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	28 102.00	2 230 182.49	0.12
CHF	PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	283.00	486 243.79	0.03
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	6 608.00	976 133.13	0.05
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	316.00	78 129.24	0.00
CHF	SGS LTD CHF1(REGD)	82.00	246 070.89	0.01
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	1 787.00	696 532.20	0.04
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	669.00	250 495.46	0.01
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	136.00	287 607.52	0.01
CHF	SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	612.00	34 753.19	0.00
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	397.00	227 286.15	0.01
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	1 132.00	106 667.82	0.01
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	317.00	174 839.85	0.01
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	896.00	114 105.90	0.01
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	46 425.00	799 669.87	0.04
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	1 913.00	783 680.89	0.04
Total Schweiz			17 019 304.90	0.88

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Vereinigte Arabische Emirate			
GBP NMC HEALTH PLC ORD GBPO.1	3 082.00	0.04	0.00
Total Vereinigte Arabische Emirate		0.04	0.00
Grossbritannien			
GBP ABRDN PLC ORD GBPO.1396825396	27 263.00	84 148.86	0.00
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	2 684.00	105 001.06	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	16 169.00	592 974.79	0.03
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	4 509.00	82 322.62	0.00
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	5 565.00	444 989.20	0.02
GBP ASSOC BRIT FOODS ORD GBPO.0568	4 701.00	119 599.50	0.01
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	13 002.00	126 019.26	0.01
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	214 751.00	523 397.71	0.03
GBP BP ORD USD0.25	256 669.00	1 105 140.61	0.06
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	4 499.00	170 708.44	0.01
GBP BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	5 309.00	123 443.41	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	22 232.00	430 164.19	0.02
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	1 701.00	227 630.29	0.01
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	29 554.00	1 485 602.30	0.08
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBPO.10	2 822.00	428 046.46	0.02
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	63 499.00	1 281 139.95	0.07
GBP HARGREAVES LANSDOWN ORD GBPO.004 (WI)	4 386.00	77 581.80	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	258 564.00	1 434 513.20	0.07
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	11 612.00	236 892.46	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	2 216.00	130 434.36	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	2 125.00	150 127.43	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	34 520.00	101 798.34	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	77 632.00	289 531.42	0.01
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	4 190.00	360 429.92	0.02
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	31 617.00	78 178.94	0.00
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.076190476	56 640.00	108 655.34	0.01
GBP MONDI ORD EURO.20	6 192.00	140 861.72	0.01
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1	62 815.00	176 679.62	0.01
GBP NEXT ORD GBPO.10	1 749.00	181 920.94	0.01
GBP PEARSON ORD GBPO.25	10 185.00	79 932.25	0.00
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	4 156.00	150 490.88	0.01
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	7 190.00	60 898.19	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	32 875.00	554 978.66	0.03
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	14 104.00	860 580.38	0.04
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	24 465.00	89 527.66	0.00
GBP SCHROEDERS VTG SHS GBP1	1 662.00	75 551.66	0.00
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	11 317.00	182 288.87	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	35 787.00	197 054.88	0.01
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	25 569.00	435 736.26	0.02
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	47 239.00	98 683.07	0.01
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	97 508.00	357 016.03	0.02
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	4 058.00	207 179.45	0.01
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	28 387.00	1 451 118.58	0.08
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	357 428.00	517 043.98	0.03
Total Grossbritannien		16 116 014.94	0.84
Vereinigte Staaten			
CAD BAUSCH HEALTH COMP COM NPV	4 084.00	96 528.59	0.01
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	1 700.00	62 948.24	0.00
Total Vereinigte Staaten		159 476.83	0.01
Total Namensaktien		127 316 714.55	6.60
Depository Receipts			
China			
USD FUTU HOLDINGS LIMI SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	700.00	33 243.00	0.00
Total China		33 243.00	0.00
Hongkong			
USD MELCO RESORTS UNSP ARD EACH REP 3 ORD SHS	2 900.00	28 304.00	0.00
Total Hongkong		28 304.00	0.00
Irland			
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUF5 EURO.5	5 898.00	232 810.65	0.01
Total Irland		232 810.65	0.01
Israel			
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	13 500.00	111 375.00	0.01
Total Israel		111 375.00	0.01
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	5 311.00	75 323.58	0.01
Total Niederlande		75 323.58	0.01
Singapur			
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	900.00	259 263.00	0.01
Total Singapur		259 263.00	0.01
Total Depository Receipts		740 319.23	0.04
Zertifikate auf Anlagefonds			
Irland			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNAMIC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.06.23	35 500 000.00	58 773 800.00	3.04
Total Irland		58 773 800.00	3.04
Total Zertifikate auf Anlagefonds		58 773 800.00	3.04

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

Investment Fonds, closed end

Kanada

CAD	CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1 100.00	48 757.41	0.00
CAD	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2 187.00	36 228.37	0.00
Total Kanada			84 985.78	0.00

Singapur

SGD	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	38 600.00	82 202.53	0.00
SGD	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	56 635.10	87 153.16	0.01
SGD	MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19 100.00	28 417.02	0.00
Total Singapur			197 772.71	0.01

Grossbritannien

GBP	SEGRO PLC REIT	15 039.00	280 343.05	0.02
Total Grossbritannien			280 343.05	0.02

Total Investment Fonds, closed end

563 101.54 0.03

Anrechte

Deutschland

EUR	VONOVIA SE RIGHTS 07.12.21	6 848.00	23 972.22	0.00
Total Deutschland			23 972.22	0.00

Total Anrechte

23 972.22 0.00

Notes, fester Zins

USD

USD	3M CO 2.25000% 16-19.09.26	1 500 000.00	1 552 685.36	0.08
USD	ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.125000% 17-11.10.27	2 675 000.00	2 862 250.00	0.15
USD	ALBERTA, PROVINCE OF 3.300000% 18-15.03.28	3 725 000.00	4 096 330.98	0.21
USD	ALPHABET INC 1.100000% 20-15.08.30	3 550 000.00	3 335 728.75	0.17
USD	ALPHABET INC 1.998000% 16-15.08.26	2 075 000.00	2 136 250.58	0.11
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.400000% 18-27.02.23	1 127 000.00	1 163 460.11	0.06
USD	APPLE INC 1.650000% 20-11.05.30	3 501 000.00	3 407 204.11	0.18
USD	APPLE INC 2.200000% 19-11.09.29	3 800 000.00	3 872 063.54	0.20
USD	APPLE INC 2.400000% 13-03.05.23	1 048 000.00	1 073 205.20	0.06
USD	APPLE INC 2.450000% 16-04.08.26	1 306 000.00	1 360 466.57	0.07
USD	APPLE INC 2.850000% 16-23.02.23	167 000.00	171 060.86	0.01
USD	APPLE INC 3.200000% 17-11.05.27	5 448 000.00	5 860 049.51	0.30
USD	APPLE INC 3.250000% 16-23.02.26	133 000.00	142 252.81	0.01
USD	BANK OF NOVA SCOTIA 2.000000% 19-15.11.22	1 310 000.00	1 328 864.28	0.07
USD	BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.875000% 18-15.12.23	1 200 000.00	1 260 311.17	0.07
USD	BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 1.750000% 19-27.09.24	700 000.00	716 506.89	0.04
USD	BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 1.300000% 21-29.01.31	2 500 000.00	2 433 350.00	0.13
USD	CHEVRON CORP 2.236000% 20-11.05.30	2 147 000.00	2 169 364.63	0.11
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.900000% 18-16.03.28	1 650 000.00	1 870 192.34	0.10
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.375000% 12-15.06.22	1 000 000.00	1 020 273.22	0.05
USD	CPPIB CAPITAL INC-REG-S 1.250000% 21-28.01.31	500 000.00	483 039.00	0.03
USD	EQUINOR ASA 2.375000% 20-22.05.30	1 335 000.00	1 360 781.42	0.07
USD	EQUINOR ASA 3.625000% 18-10.09.28	3 310 000.00	3 656 572.69	0.19
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.375000% 17-24.05.27	1 000 000.00	1 056 910.30	0.05
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.875000% 20-17.05.30	8 490 000.00	8 214 557.75	0.43
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.250000% 21-14.02.31	7 450 000.00	7 308 372.59	0.38
USD	EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.000000% 17-17.05.22	295 000.00	297 474.66	0.02
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.250000% 15-10.11.25	3 600 000.00	3 883 050.00	0.20
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.750000% 17-25.01.22	575 000.00	577 084.38	0.03
USD	EXXON MOBIL CORP 3.043000% 16-01.03.26	2 476 000.00	2 626 527.28	0.14
USD	EXXON MOBIL CORP 3.482000% 20-19.03.30	1 590 000.00	1 744 706.37	0.09
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.375000% 17-07.07.27	900 000.00	950 497.03	0.05
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.250000% 19-18.06.29	3 375 000.00	3 562 717.50	0.18
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.000000% 19-23.07.26	1 000 000.00	1 036 270.00	0.05
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.850000% 19-13.05.22	1 000 000.00	1 011 153.89	0.05
USD	INTERNATIONAL DVPT ASSOCIATION-REG-S 1.000000% 20-03.12.30	1 060 000.00	1 012 749.44	0.05
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.750000% 19-23.10.29	1 600 000.00	1 631 220.30	0.08
USD	JOHNSON & JOHNSON 1.300000% 20-01.09.30	2 030 000.00	1 933 391.53	0.10
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.900000% 17-15.01.28	1 025 000.00	1 092 686.95	0.06
USD	JOHNSON & JOHNSON 3.375000% 13-05.12.23	1 025 000.00	1 079 024.11	0.06
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 2.750000% 17-19.03.23	1 050 000.00	1 078 149.03	0.06
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.000000% 12-19.09.22	800 000.00	814 650.00	0.04
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.125000% 17-25.07.27	2 950 000.00	3 169 959.37	0.16
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.125000% 13-17.01.23	775 000.00	790 444.07	0.04
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.000000% 15-02.05.25	1 150 000.00	1 188 515.47	0.06
USD	KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.500000% 17-20.03.27	6 200 000.00	6 747 537.50	0.35
USD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.000000% 15-13.01.25	3 875 000.00	3 999 222.69	0.21
USD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.875000% 20-03.09.30	5 863 000.00	5 561 448.03	0.29
USD	MANITOBA, PROVINCE OF 2.125000% 17-04.05.22	44 000.00	44 359.92	0.00
USD	MICROSOFT CORP 2.650000% 15-03.11.22	1 571 000.00	1 598 974.86	0.08
USD	MICROSOFT CORP 2.875000% 17-06.02.24	824 000.00	857 738.54	0.04
USD	MICROSOFT CORP 3.300000% 17-06.02.27	4 890 000.00	5 301 547.34	0.27
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.500000% 16-12.07.26	3 200 000.00	3 357 167.05	0.17
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.250000% 20-15.09.30	1 938 000.00	1 836 750.64	0.09
USD	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.000000% 18-10.01.28	1 754 000.00	1 885 888.71	0.10
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 2.400000% 12-21.09.22	750 000.00	762 013.44	0.04
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.100000% 17-17.05.27	2 310 000.00	2 475 079.20	0.13
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 2.200000% 20-14.08.30	1 900 000.00	1 937 322.06	0.10
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 3.375000% 19-14.03.24	1 800 000.00	1 889 100.00	0.10
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 4.000000% 19-14.03.29	1 950 000.00	2 187 900.00	0.11
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 3.750000% 20-16.04.30	1 100 000.00	1 223 200.00	0.06
USD	QUEBEC, PROVINCE OF 2.500000% 16-20.04.26	4 530 000.00	4 773 054.62	0.25

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	3 000 000.00	3 338 049.63	0.17
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 4.37500% 13-17.10.23	675 000.00	716 823.00	0.04
USD STATE STREET CORP 2.40000% 20-24.01.30	811 000.00	834 125.89	0.04
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 2.37500% 12-23.01.23	900 000.00	917 519.67	0.05
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.70000% 13-15.01.24	940 000.00	992 297.59	0.05
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.45500% 19-19.02.29	1 360 000.00	1 481 577.60	0.08
USD VISA INC 2.05000% 20-15.04.30	2 850 000.00	2 876 003.82	0.15
USD VISA INC 3.15000% 15-14.12.25	1 404 000.00	1 502 248.17	0.08
USD WAL-MART STORES INC 1.80000% 21-22.09.31	3 000 000.00	2 967 265.59	0.15
USD WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	2 855 000.00	3 029 014.82	0.16
USD WESTPAC BANKING CORP 3.35000% 17-08.03.27	1 200 000.00	1 298 007.12	0.07
USD WESTPAC BANKING CORP 2.00000% 20-13.01.23	45 000.00	45 733.28	0.00
Total USD		159 829 346.82	8.28
Total Notes, fester Zins		159 829 346.82	8.28
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 3.12500% 20-16.04.30	3 200 000.00	3 444 000.00	0.18
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 17-16.02.22	500 000.00	502 175.00	0.03
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.50000% 17-02.11.27	2 000 000.00	2 130 380.00	0.11
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	6 640 000.00	6 773 592.87	0.35
USD BANK OF NEW YORK CO INC 0.75000% 21-28.01.26	1 500 000.00	1 461 671.54	0.07
USD CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 3.37500% 14-20.03.24	850 000.00	900 186.82	0.05
USD CLIFFORD CAPITAL PTE LTD-REG-S 1.73300% 19-10.09.24	1 500 000.00	1 530 399.15	0.08
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.15000% 17-19.09.27	725 000.00	783 607.92	0.04
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.75000% 17-02.11.27	3 025 000.00	3 240 205.27	0.17
USD IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.26100% 17-26.09.22	1 550 000.00	1 569 840.00	0.08
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-13.01.31	4 500 000.00	4 358 410.20	0.23
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	1 700 000.00	1 771 222.42	0.09
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	5 200 000.00	5 524 016.31	0.29
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-18.02.25	300 000.00	306 033.00	0.02
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	1 100 000.00	1 150 875.00	0.06
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.87500% 19-07.11.29	2 450 000.00	2 548 000.00	0.13
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.87500% 20-21.05.30	1 800 000.00	1 869 750.00	0.10
USD MORGAN STANLEY 3.12500% 16-27.07.26	1 040 000.00	1 101 917.45	0.06
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	1 500 000.00	1 570 859.70	0.08
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BK NV-REG-S 3.00000% 18-21.12.21	425 000.00	425 635.80	0.02
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.37500% 17-18.01.22	875 000.00	876 872.50	0.04
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.12500% 18-22.03.23	1 370 000.00	1 413 886.30	0.07
USD NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.25000% 15-16.04.25	900 000.00	934 891.20	0.05
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	1 500 000.00	1 609 759.35	0.08
USD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.44000% 19-18.06.24	801 000.00	828 871.04	0.04
Total USD		48 627 058.84	2.52
Total Medium-Term Notes, fester Zins		48 627 058.84	2.52
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD BNG BANK NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	1 800 000.00	1 887 663.60	0.10
USD CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.87500% 15-12.02.22	600 000.00	601 980.00	0.03
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAN-REG-S 2.35000% 17-27.07.22	1 075 000.00	1 089 132.94	0.06
USD DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 2.50000% 17-28.03.22	500 000.00	503 472.00	0.02
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 3.87500% 19-22.01.24	1 600 000.00	1 692 000.00	0.09
USD FMS WERTMANAGEMENT 2.00000% 17-01.08.22	550 000.00	556 506.50	0.03
USD ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	400 000.00	408 660.80	0.02
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	800 000.00	838 065.74	0.04
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	1 650 000.00	1 735 478.43	0.09
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	2 026 000.00	1 936 673.66	0.10
USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 19-16.07.29	1 000 000.00	1 067 687.50	0.05
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	2 200 000.00	2 328 705.94	0.12
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 1.62500% 20-05.10.30	950 000.00	908 007.71	0.05
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	1 400 000.00	1 479 012.50	0.08
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 14-20.11.24	1 225 000.00	1 282 582.72	0.07
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 20-30.09.30	5 750 000.00	5 416 879.67	0.28
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.70000% 20-13.02.23	1 284 000.00	1 300 958.22	0.07
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	1 000 000.00	1 058 452.42	0.05
USD ONTARIO, PROVINCE OF 1.12500% 20-07.10.30	2 570 000.00	2 445 430.79	0.13
USD ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24	1 645 000.00	1 739 028.20	0.09
USD SWEDBANK AB-REG-S 2.80000% 17-14.03.22	1 000 000.00	1 007 197.24	0.05
Total USD		31 283 576.58	1.62
Total Anleihen, fester Zins		31 283 576.58	1.62
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	3 162 000.00	3 434 846.01	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22	5 000.00	5 011.99	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	5 005 000.00	5 273 432.21	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	505 000.00	514 942.19	0.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	6 221 000.00	5 839 234.71	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-15.02.31	13 850 000.00	13 520 521.52	0.70
Total USD		28 587 988.63	1.48
Total Treasury-Notes, fester Zins		28 587 988.63	1.48
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	3 666 000.00	8 579 397.83	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	5 671 000.00	9 474 028.99	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	7 583 000.00	9 669 965.19	0.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	6 351 000.00	7 972 857.29	0.41

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	6 346 000.00	7 935 248.68	0.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	7 198 000.00	9 094 521.93	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	7 058 000.00	8 890 718.64	0.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	10 252 000.00	12 165 991.30	0.63
Total USD		73 782 729.85	3.81

Total Treasury-Notes, variabler Zins **73 782 729.85** **3.81**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **632 241 342.33** **32.75**

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21-21.04.22	3 500 000.00	3 499 006.14	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21-19.05.22	3 500 000.00	3 498 548.62	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.06.21-16.06.22	3 500 000.00	3 498 156.55	0.18
Total USD		10 495 711.31	0.54

Total Treasury-Bills, Nullcoupon **10 495 711.31** **0.54**

Notes, fester Zins

USD			
USD FANNIE MAE 0.25000% 20-27.11.23	1 400 000.00	1 391 071.23	0.07
USD FANNIE MAE 2.12500% 16-24.04.26	2 500 000.00	2 602 122.70	0.13
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD NEW YORK 2.87500% 18-12.04.23	500 000.00	515 651.05	0.03
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A 3.50000% 17-10.01.27	1 500 000.00	1 633 995.75	0.09
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 1.00000% 20-15.09.27	1 600 000.00	1 539 372.87	0.08
USD PROCTER & GAMBLE CO 2.30000% 12-06.02.22	725 000.00	727 422.03	0.04
Total USD		8 409 635.63	0.44

Total Notes, fester Zins **8 409 635.63** **0.44**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.85000% 14-08.07.24	1 022 000.00	1 084 254.24	0.06
Total USD		1 084 254.24	0.06

Total Medium-Term Notes, fester Zins **1 084 254.24** **0.06**

Anleihen, fester Zins

USD			
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.62500% 19-17.10.22	1 000 000.00	1 007 966.60	0.05
USD HSBC BANK CANADA-REG-S 1.65000% 19-10.09.22	750 000.00	757 537.77	0.04
Total USD		1 765 504.37	0.09

Total Anleihen, fester Zins **1 765 504.37** **0.09**

Treasury-Notes, variabler Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	3 905 000.00	4 815 612.95	0.25
Total USD		4 815 612.95	0.25

Total Treasury-Notes, variabler Zins **4 815 612.95** **0.25**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **26 570 718.50** **1.38**

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

Inhaberaktien

Australien			
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	14 854.00	117 644.99	0.01
Total Australien		117 644.99	0.01

Total Inhaberaktien **117 644.99** **0.01**

Namensaktien

Grossbritannien			
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943	1 513.00	85 752.79	0.00
Total Grossbritannien		85 752.79	0.00

Total Namensaktien **85 752.79** **0.00**

Anrechte

Singapur			
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST RIGHTS 14.12.21	847.30	12.36	0.00
Total Singapur		12.36	0.00

Total Anrechte **12.36** **0.00**

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

Notes, fester Zins

USD

USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.95000% 18-11.01.25	1 550 000.00	1 632 111.00	0.09
USD	US BANK NA/CINCINNATI OH 2.65000% 19-23.05.22	1 400 000.00	1 412 169.19	0.07
Total USD			3 044 280.19	0.16

Total Notes, fester Zins **3 044 280.19** **0.16**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	NATIONAL BANK OF CANADA 0.550%/VAR 20-15.11.24	796 000.00	788 448.66	0.04
Total USD			788 448.66	0.04

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **788 448.66** **0.04**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.75000% 17-22.06.24	950 000.00	992 255.95	0.05
Total USD			992 255.95	0.05

Total Anleihen, fester Zins **992 255.95** **0.05**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **5 028 394.94** **0.26**

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INV-USD-CAP	215 120.63	33 354 453.84	1.73
USD	SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	620 719.00	80 187 584.02	4.15
USD	UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	3 240 001.00	84 839 426.19	4.40
USD	UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	1 158 622.00	157 219 675.74	8.14
USD	UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	1 244 737.00	162 039 862.66	8.39
Total Irland			517 641 002.45	26.81

Luxemburg

EUR	ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IOC-E-CAP	5 076.98	55 783 257.44	2.89
USD	AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	188 245.70	26 587 822.67	1.38
USD	INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-P11-USD HDG-CAP	1 303 463.33	18 522 213.95	0.96
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPORA SUSTAI (USD) F-ACC	2 521.69	293 575 541.49	15.21
USD	UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	373 411.00	46 885 485.16	2.43
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	197 803.00	70 059 844.57	3.63
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	500 139.00	62 107 261.02	3.21
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	44 058.00	91 884 280.74	4.76
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	1.00	11 234.15	0.00
Total Luxemburg			665 416 941.19	34.47

Total Investment Fonds, open end **1 183 057 943.64** **61.28**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **1 183 057 943.64** **61.28**

Total des Wertpapierbestandes **1 846 898 399.41** **95.67**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.22	-396.00	-303 187.50	-0.02
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.22	-452.00	-558 437.50	-0.03
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.22	-814.00	-286 172.28	-0.01
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.22	-317.00	-9 765.94	0.00
USD	US LONG BOND FUTURE 22.03.22	-24.00	-38 812.49	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-1 196 375.71	-0.06

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.12.21	331.00	-180 512.47	-0.01
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.12.21	42.00	95 655.93	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 17.12.21	74.00	41 118.84	0.00
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 17.12.21	82.00	-121 309.80	-0.01
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 16.12.21	24.00	-61 120.11	0.00
USD	S&P500 EMINI FUTURE 17.12.21	742.00	4 153 740.00	0.22
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.12.21	2 009.00	-7 690 145.00	-0.40
JPY	TOPIX INDEX FUTURE 09.12.21	66.00	-820 423.62	-0.04
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 16.12.21	32.00	87 620.83	0.00
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 30.12.21	11.00	-83 659.90	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-4 579 035.30	-0.24

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **-5 775 411.01** **-0.30**

Total Derivative Instrumente **-5 775 411.01** **-0.30**

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	8 588 689.00	AUD	11 800 000.00	10.12.2021	221 541.48	0.01
USD	14 368 963.55	CAD	18 100 000.00	10.12.2021	259 069.75	0.01
USD	11 330 626.83	GBP	8 315 000.00	10.12.2021	329 392.65	0.02
USD	27 095 626.01	JPY	3 011 500 000.00	10.12.2021	571 543.37	0.03
USD	2 966 367.36	DKK	19 000 000.00	10.12.2021	90 174.50	0.01
USD	382 831.13	NZD	550 000.00	10.12.2021	9 575.31	0.00
USD	1 252 180.08	SGD	1 700 000.00	10.12.2021	12 395.54	0.00
USD	417 916.82	ILS	1 350 000.00	10.12.2021	-10 632.46	0.00
USD	700 472.49	NOK	6 000 000.00	10.12.2021	41 989.36	0.00
USD	50 403 382.31	EUR	43 415 000.00	10.12.2021	1 526 423.95	0.08
USD	9 705 581.17	CHF	8 985 000.00	10.12.2021	-5 975.43	0.00
USD	4 407 023.59	SEK	38 500 000.00	10.12.2021	163 976.58	0.01
USD	3 276 331.88	HKD	25 500 000.00	10.12.2021	5 358.97	0.00
USD	16 713 601.13	CHF	15 360 000.00	7.1.2022	87 745.02	0.00
USD	25 055 359.26	GBP	18 160 000.00	7.1.2022	1 009 737.77	0.05
USD	14 792 409.15	CAD	18 300 000.00	7.1.2022	520 051.38	0.03
USD	9 068 653.39	AUD	12 090 000.00	7.1.2022	491 927.62	0.03
USD	88 528 148.79	EUR	76 070 461.98	7.1.2022	2 769 326.75	0.14
USD	35 650 709.98	JPY	4 059 500 000.00	7.1.2022	-130 305.05	-0.01
USD	3 923 016.07	HKD	30 500 000.00	7.1.2022	10 626.24	0.00
USD	394 314.47	NZD	550 000.00	7.1.2022	21 189.55	0.00
USD	1 262 526.49	SGD	1 700 000.00	7.1.2022	22 891.30	0.00
USD	718 341.38	NOK	6 000 000.00	7.1.2022	59 972.25	0.00
USD	4 478 793.18	SEK	38 500 000.00	7.1.2022	229 347.65	0.01
USD	421 790.66	ILS	1 350 000.00	7.1.2022	-7 458.10	0.00
USD	2 972 895.66	DKK	19 000 000.00	7.1.2022	93 018.53	0.01
USD	1 391 385.00	EUR	1 200 000.00	7.1.2022	38 552.59	0.00
USD	1 389 931.56	EUR	1 200 000.00	10.12.2021	38 961.85	0.00
AUD	74 042 100.00	USD	53 525 633.83	12.1.2022	-998 963.88	-0.05
CAD	47 209 100.00	USD	37 283 074.28	12.1.2022	-464 423.37	-0.02
SEK	78 764 300.00	USD	8 698 477.63	12.1.2022	-4 499.33	0.00
CHF	273 711 600.00	USD	293 010 753.26	12.1.2022	3 296 806.86	0.17
EUR	269 484 400.00	USD	302 573 042.05	12.1.2022	1 264 507.27	0.07
GBP	42 418 400.00	USD	56 714 970.28	12.1.2022	-549 338.79	-0.03
SGD	73 919 300.00	USD	54 050 380.23	12.1.2022	-149 723.16	-0.01
USD	902 758.77	CHF	842 900.00	12.1.2022	-9 725.91	0.00
USD	125 318.01	CAD	158 800.00	12.1.2022	1 468.97	0.00
USD	845 996.17	CHF	780 200.00	12.1.2022	1 387.62	0.00
Total Devisenterminkontrakte					10 857 915.20	0.56

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	78 957 147.25	4.09
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-3 912 734.53	-0.20
Andere Aktiva und Passiva	3 430 930.55	0.18
Total des Nettovermögens	1 930 456 246.87	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2021	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in EUR		126 108 071.80	130 928 630.52	113 255 376.86
Klasse P-acc	LU1059709862			
Aktien im Umlauf		800 199.8360	837 685.2210	881 070.9900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.96	110.84	99.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		111.96	110.84	99.04
Klasse P-dist	LU1060236970			
Aktien im Umlauf		64 989.4870	63 694.2720	61 873.7150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.59	107.91	97.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.59	107.91	97.96
Klasse Q-acc	LU1240802071			
Aktien im Umlauf		212 955.4280	230 466.3090	163 537.2490
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.58	113.94	100.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		115.58	113.94	100.94
Klasse Q-dist	LU1240802154			
Aktien im Umlauf		44 349.3130	45 482.4430	35 172.5620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.29	108.76	97.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		109.29	108.76	97.46

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	84.26
Irland	10.84
Deutschland	-0.01
Total	95.09

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	87.98
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.11
Total	95.09

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	104 499 262.41
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	15 421 472.03
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	119 920 734.44
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 221 060.27
Andere liquide Mittel (Margins)	937 474.05
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 741 345.32
Forderungen aus Zeichnungen	49 363.60
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 163.81
Sonstige Forderungen	102 950.92
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	14 041.14
Total Aktiva	132 989 133.55
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 789 132.99
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 750 061.93
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-240 766.47
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-84 145.80
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 645.49
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 309.07
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-101 100.36
Total Passiva	-6 881 061.75
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	126 108 071.80

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2021-30.11.2021
Zinsen auf Wertpapiere	205 821.69
Dividenden	199 292.82
Nettoerträge aus Securities Lending	4 573.48
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	927.57
Total Erträge	410 615.56
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 041 430.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 955.16
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 053.05
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 159.34
Total Aufwendungen	-1 069 598.03
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-658 982.47
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 196 298.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	45 172.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-34 568.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-72 184.57
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 204 552.38
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	178 843.90
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 109 009.43
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	450 026.96
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 849 437.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-159 542.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	17 746.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	28 926.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 690 231.45
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 046 336.55
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 496 363.51

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2021-30.11.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	130 928 630.52
Zeichnungen	976 603.92
Rücknahmen	-7 219 771.68
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 243 167.76
Ausbezahlte Dividende	-73 754.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-658 982.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 109 009.43
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 046 336.55
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 496 363.51
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	126 108 071.80

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-30.11.2021
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	837 685.2210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 904.0690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 389.4540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	800 199.8360
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	63 694.2720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 475.2150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-180.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	64 989.4870
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	230 466.3090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 287.8980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 798.7790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	212 955.4280
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 482.4430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 133.1300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 349.3130

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	0.42
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	1.04

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2021

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Zertifikate auf Anlagefonds

Irland				
USD	STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.06.23	6 100 000.00	8 972 245.91	7.11
Total Irland			8 972 245.91	7.11
Total Zertifikate auf Anlagefonds			8 972 245.91	7.11
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			8 972 245.91	7.11

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

Investment Fonds, open end

Irland				
USD	ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	1.00	8.00	0.00
EUR	MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-ACCUM SHS-INU H-HEDGED	19 305.00	2 227 024.80	1.77
EUR	MARSHALL WACE UCITS FUND - MW DEVELOPED EUROPE TOPS FUND-F	0.00	0.18	0.00
USD	XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM	92 555.00	2 476 684.97	1.96
Total Irland			4 703 717.95	3.73
Luxemburg				
EUR	ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IOC-E-CAP	574.45	5 607 474.71	4.45
EUR	AQR UCITS FUNDS-GLOBAL RISK UCITS FUND-B2-CAPITALISATION	13 537.00	1 730 705.45	1.37
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	174.00	1 548 856.61	1.23
EUR	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND EUR U-X-ACC	567.00	5 667 159.33	4.49
EUR	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND EUR U-X-ACC	850.00	8 507 148.50	6.75
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	699.00	6 265 569.96	4.97
EUR	INVESCO FUNDS SICAV-BALANCED RISK ALLOCATION FD-P11-EUR-CAP	95 838.00	1 240 143.72	0.98
USD	LYXOR ETF WORLD FINANCIALS TR USD-C	12 025.00	2 580 631.66	2.05
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	958.43	10 408 970.43	8.25
EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	18 212.00	2 593 935.16	2.06
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	612.00	7 749 682.56	6.14
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	201.00	3 905 487.50	3.10
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	43 370.00	4 100 422.35	3.25
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	486.00	6 174 039.34	4.90
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	350.00	10 507 511.00	8.33
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	342.00	4 806 707.30	3.81
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	95.00	2 949 675.73	2.34
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	10 213.00	2 229 148.76	1.77
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	67.50	1 208 174.44	0.96
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	517.00	6 018 305.32	4.77
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	138.00	1 235 421.22	0.98
USD	UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	152.00	4 851 606.11	3.85
USD	UBS (LUX) INSTITUTION SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	15 990.00	1 736 937.90	1.38
USD	UBS ETF SICAV-UBS ETF-BARCLAYS TIPS 1-10 UCITS ETF-A-ACC	193 100.00	2 573 294.24	2.04
USD	UBS(LUX)EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE(USD) IX-ACC	342.50	56 937.28	0.04
Total Luxemburg			106 253 946.58	84.26
Total Investment Fonds, open end			110 957 664.53	87.99
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			110 957 664.53	87.99

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

EUR				
EUR	EURO STOXX 50 INDEX PUT 3650.00000 18.02.22	-62.00	-43 400.00	-0.03
EUR	EURO STOXX 50 INDEX CALL 4300.00000 18.02.22	62.00	34 224.00	0.02
Total EUR			-9 176.00	-0.01
Total Optionen auf Indizes, klassisch			-9 176.00	-0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-9 176.00	-0.01
Total des Wertpapierbestandes			119 920 734.44	95.09

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.21	-17.00	-32 170.00	-0.02
GBP	LONG GILT FUTURE 29.03.22	17.00	40 562.13	0.03
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.22	-21.00	-23 057.15	-0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-14 665.02	-0.01

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Finanzterminkontrakte auf Indizes			
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.12.21	-42.00	72 310.00	0.06
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.12.21	15.00	21 312.75	0.02
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 17.12.21	32.00	17 983.21	0.01
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 17.12.21	-15.00	19 751.37	0.02
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 16.12.21	-4.00	10 204.88	0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 17.12.21	-21.00	-44 211.98	-0.04
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 16.12.21	-4.00	-9 932.69	-0.01
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 09.12.21	4.00	-72 375.18	-0.06
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.12.21	-2.00	13 663.80	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		28 706.16	0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		14 041.14	0.01
Total Derivative Instrumente		14 041.14	0.01
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
EUR 125 721.08	DKK 935 000.00	10.12.2021	-1.03 0.00
GBP 934 365.37	EUR 1 096 432.06	10.12.2021	1 641.70 0.00
EUR 197 354.82	HKD 1 783 500.00	10.12.2021	-5 855.37 0.00
EUR 447 273.02	AUD 713 930.30	10.12.2021	-2 389.66 0.00
EUR 168 431.20	CAD 246 370.93	10.12.2021	-2 165.35 0.00
EUR 2 666.57	ILS 10 000.00	10.12.2021	-153.13 0.00
NZD 1 097 000.00	EUR 657 729.46	10.12.2021	3 551.67 0.00
SGD 2 130 000.00	EUR 1 351 361.13	10.12.2021	28 427.30 0.02
EUR 1 126 341.82	CHF 1 210 403.41	10.12.2021	-35 739.54 -0.03
EUR 660 201.26	JPY 85 207 080.00	10.12.2021	-6 404.11 -0.01
EUR 57 787.98	NOK 574 629.68	10.12.2021	1 771.34 0.00
EUR 30 050 791.01	USD 34 887 976.69	10.12.2021	-938 481.86 -0.74
EUR 103 873.56	SEK 1 053 641.43	10.12.2021	729.17 0.00
USD 230 000.00	EUR 198 552.47	10.12.2021	5 745.21 0.01
USD 90 000.00	EUR 77 742.31	10.12.2021	2 200.26 0.00
USD 100 000.00	EUR 86 247.57	10.12.2021	2 577.51 0.00
USD 380 000.00	EUR 325 740.88	10.12.2021	11 794.42 0.01
USD 749 689.50	NZD 1 050 000.00	10.12.2021	32 971.84 0.03
JPY 154 409 544.00	SGD 1 830 000.00	10.12.2021	22 553.96 0.02
JPY 17 500 000.00	EUR 132 409.46	10.12.2021	4 499.28 0.00
EUR 175 035.60	SGD 275 000.00	10.12.2021	-3 106.10 0.00
EUR 83 268.34	CAD 120 000.00	10.12.2021	175.80 0.00
EUR 124 027.52	GBP 105 000.00	10.12.2021	630.67 0.00
USD 930 000.00	EUR 799 011.63	10.12.2021	27 061.61 0.02
EUR 1 317 912.08	CHF 1 405 000.00	10.12.2021	-30 997.14 -0.02
USD 170 000.00	EUR 146 165.47	7.1.2022	4 629.24 0.00
USD 180 000.00	EUR 154 930.18	10.12.2021	4 954.96 0.00
EUR 27 440 565.22	USD 31 926 809.51	7.1.2022	-879 399.45 -0.70
EUR 2 152 089.12	CHF 2 299 926.88	7.1.2022	-56 139.80 -0.04
AUD 201 466.45	EUR 129 926.87	7.1.2022	-3 151.42 0.00
NZD 57 000.00	EUR 35 110.82	7.1.2022	-810.07 0.00
EUR 282 199.54	CAD 405 908.85	7.1.2022	1 390.98 0.00
GBP 1 875 027.34	EUR 2 227 301.06	7.1.2022	-25 059.53 -0.02
EUR 197 086.14	HKD 1 783 500.00	7.1.2022	-5 846.82 0.00
JPY 85 841 492.00	EUR 647 685.03	7.1.2022	23 457.22 0.02
EUR 2 684.92	ILS 10 000.00	7.1.2022	-135.49 0.00
EUR 141 029.08	SGD 221 000.00	7.1.2022	-1 917.72 0.00
EUR 61 908.83	NOK 602 025.60	7.1.2022	3 312.51 0.00
EUR 125 688.68	DKK 935 000.00	7.1.2022	-21.14 0.00
EUR 82 127.77	SEK 821 788.84	7.1.2022	1 669.82 0.00
USD 540 000.00	EUR 465 539.31	10.12.2021	14 116.12 0.01
USD 540 000.00	EUR 465 040.17	7.1.2022	13 954.79 0.01
EUR 21 396.19	USD 25 000.00	7.1.2022	-779.50 0.00
GBP 70 000.00	EUR 82 679.83	10.12.2021	-415.26 0.00
GBP 55 000.00	EUR 64 915.77	7.1.2022	-317.63 0.00
EUR 21 420.12	USD 25 000.00	10.12.2021	-786.15 0.00
GBP 20 000.00	EUR 23 496.52	10.12.2021	7.64 0.00
HKD 300 000.00	EUR 33 237.17	7.1.2022	897.89 0.00
GBP 10 000.00	EUR 11 739.66	7.1.2022	5.46 0.00
HKD 300 000.00	EUR 33 269.82	10.12.2021	911.88 0.00
CHF 20 000.00	EUR 18 895.63	10.12.2021	305.92 0.00
CHF 20 000.00	EUR 18 896.82	7.1.2022	305.78 0.00
USD 220 000.00	EUR 189 606.35	7.1.2022	5 539.75 0.01
EUR 340 787.14	USD 395 000.00	10.12.2021	-10 071.92 -0.01
USD 220 000.00	EUR 189 805.50	10.12.2021	5 609.67 0.00
EUR 340 429.58	USD 395 000.00	7.1.2022	-9 946.36 -0.01
USD 290 000.00	EUR 255 286.63	7.1.2022	1 951.41 0.00
USD 300 000.00	EUR 264 394.75	10.12.2021	2 080.49 0.00
EUR 226 264.52	GBP 190 000.00	7.1.2022	3 107.30 0.00
EUR 226 412.82	GBP 190 000.00	10.12.2021	3 123.28 0.00
EUR 132 010.42	JPY 17 000 000.00	7.1.2022	-902.21 0.00
EUR 132 074.09	JPY 17 000 000.00	10.12.2021	-922.97 0.00
EUR 126 180.88	CAD 180 000.00	7.1.2022	1 656.52 0.00
EUR 126 293.55	CAD 180 000.00	10.12.2021	1 654.74 0.00
EUR 1 967 752.96	USD 2 220 000.00	10.12.2021	-4 163.79 0.00
EUR 1 965 173.93	USD 2 220 000.00	7.1.2022	-4 027.58 0.00
Total Devisenterminkontrakte		-1 789 132.99	-1.42
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		8 158 534.32	6.47
Andere Aktiva und Passiva		-196 105.11	-0.15
Total des Nettovermögens		126 108 071.80	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

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

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

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 letzte 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 letzten verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

– Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.

– Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.

– Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem 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.

Die Zinserträge der einzelnen Subfonds zwischen dem betreffenden Auftragstag und dem betreffenden Valutatag werden in die Bewertung des Vermögens des jeweiligen Subfonds einbezogen. Damit beinhaltet der Inventarwert je Aktie am jeweiligen Bewertungstag projizierte Zinserträge.

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

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

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

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.

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

Sofern es zum Geschäftsjahresende 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) Bewertung der Devisenterminkontrakte

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

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

(e) Bewertung von Optionen

Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekanntesten Marktpreise für diese Instrumente bewertet. Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC-Optionen),

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

Die Optionskontrakte sind im Wertpapierbestand enthalten.

f) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

g) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

h) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

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

i) «Mortgage-Backed-Securities»

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

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

j) Kombierter Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 30. November 2021 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 30. November 2021 verwendet:

Wechselkurse		
EUR 1	= CHF	1.041630
EUR 1	= USD	1.125600

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 genetet.

l) Einkommensbestätigung

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

m) Swaps

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

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

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

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

Die Bewertungsansätze sind vom Verwaltungsrat anerkannt.

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

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

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

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

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

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)²

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.570%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.570%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)³

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)⁴

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)⁵

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.880%	0.910%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-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»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

⁴ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

⁵ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.670%*	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR): max 0.670% / eff 0.500%

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

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

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.680%	1.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.980%	2.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.150%	1.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Aktien anfallen, durch die Anwendung des 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 Verwahrstellekosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;
- Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die den Direktoren der Gesellschaft zu zahlen sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener Reisekosten im Zusammenhang mit Verwaltungsratssitzungen sowie der Vergütung der Direktoren);
- 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 «Abonnementsabgabe».
- Zum Zweck der allgemeinen Vergleichbarkeit mit Vergütungsregelungen verschiedener Fondsanbieter, welche die pauschale Verwaltungskommission nicht kennen, wird der Begriff «maximale Managementkommission» mit 80% der pauschalen Verwaltungskommission gleichgesetzt.
- Für die Aktienklasse «I-B» wird eine Kommission erhoben, welche die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) abdeckt. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden ausserhalb der Gesellschaft, direkt auf der Ebene eines separaten Vertrages zwischen dem Anleger und UBS Asset Management bzw. einem seiner bevollmächtigten Vertreter, in Rechnung gestellt.
- Kosten im Zusammenhang mit den für die Aktienklassen «I-X», «K-X» und «U-X» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung und die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.
- Kosten im Zusammenhang mit den für die Aktienklassen «K-B» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland

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

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

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

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

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

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

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

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

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

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates

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

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

Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für die Periode vom 1. Juni 2021 bis zum 30. November 2021 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von UBS (Lux) Strategy SICAV getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

Erläuterung 7 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps per 30. November 2021 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Strategy SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Fixed Income Sustainable (EUR) ¹	792 605.49 EUR	- EUR
– Fixed Income Sustainable (USD) ²	1 338 235.12 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	218 734.38 USD	103 655 554.84 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	- USD	91 015 234.65 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	- USD	290 244 438.22 USD
– Xtra Yield (EUR)	2 523 244.03 EUR	5 317 696.74 EUR

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)

UBS (Lux) Strategy SICAV	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	114 847 740.92 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	114 886 346.61 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	342 837 303.07 USD	- USD
– Xtra Yield (EUR)	5 279 193.59 EUR	7 714 653.94 EUR

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

b) Optionen

UBS (Lux) Strategy SICAV	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
– Dynamic Income (USD)	38 697 574.46 USD
– Xtra Yield (EUR)	463 513.88 EUR

c) Swaps

UBS (Lux) Strategy SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (verkauft)
– Dynamic Income (USD)	- USD	25 332 648.09 USD

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) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Dynamic Income (USD) K-1-mdist	1.03%
– Dynamic Income (USD) (HKD) K-1-mdist	1.03%
– Dynamic Income (USD) P-acc	1.47%
– Dynamic Income (USD) P-mdist	1.47%
– Dynamic Income (USD) (HKD) P-mdist	1.47%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.52%
– Dynamic Income (USD) Q-acc	0.72%
– Dynamic Income (USD) (HKD) Q-acc	0.73%
– Dynamic Income (USD) Q-mdist	0.73%
– Dynamic Income (USD) (HKD) Q-mdist	0.72%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.77%
– Fixed Income Sustainable (EUR) ¹ P-acc	1.18%
– Fixed Income Sustainable (EUR) ¹ Q-acc	0.75%
– Fixed Income Sustainable (USD) ² P-acc	1.21%
– Fixed Income Sustainable (USD) ² (JPY hedged) P-acc	1.26%
– Fixed Income Sustainable (USD) ² Q-acc	0.78%
– Income Sustainable (CHF) ³ P-acc	1.39%
– Income Sustainable (CHF) ³ P-dist	1.39%
– Income Sustainable (CHF) ³ Q-acc	0.84%
– Income Sustainable (CHF) ³ Q-dist	0.84%
– Income Sustainable (EUR) ⁴ I-A3-acc ⁵	0.77%
– Income Sustainable (EUR) ⁴ K-1-acc	1.00%
– Income Sustainable (EUR) ⁴ P-acc	1.42%
– Income Sustainable (EUR) ⁴ P-dist	1.42%
– Income Sustainable (EUR) ⁴ Q-acc	0.87%
– Income Sustainable (EUR) ⁴ Q-dist	0.87%
– Income Sustainable (USD) ⁶ K-1-acc	1.03%
– Income Sustainable (USD) ⁶ P-acc	1.45%
– Income Sustainable (USD) ⁶ P-dist	1.45%

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

⁴ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

⁵ Die Aktienklasse I-A3-acc war für die Periode vom 1.7.2020 bis zum 29.1.2021 im Umlauf - geschlossen für die Periode vom 30.1.2021 bis zum 23.5.2021 - Die Aktienklasse I-A3-acc ist seit dem 24.5.2021 wieder im Umlauf. Die TER der Aktienklasse I-A3-acc wurde für die Periode vom 1.7.2020 bis zum 29.1.2021 berechnet und annualisiert.

⁶ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Income Sustainable (USD) ⁶ Q-acc	0.90%
– Income Sustainable (USD) ⁶ Q-dist	0.90%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) K-1-acc	1.22%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-4%-mdist	1.64%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.64%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-acc	1.64%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) P-acc	1.69%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) P-acc	1.69%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (GBP hedged) P-acc	1.69%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) P-acc	1.69%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.69%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-4%-mdist	1.00%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-acc	1.00%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) Q-mdist	1.00%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) K-1-acc	1.38%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.41%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-4%-mdist	1.91%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-acc	1.90%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.95%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.95%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) P-acc	1.96%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (SGD hedged) P-acc	1.96%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-4%-mdist	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-acc	1.04%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.09%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.09%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.10%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-4%-mdist	1.32%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-acc	1.32%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.35%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-4%-mdist	1.80%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.79%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-acc	1.80%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-acc	1.80%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (AUD hedged) P-acc	1.85%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) P-acc	1.84%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) P-acc	1.84%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) P-acc	1.84%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) P-acc	1.85%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) P-acc	1.85%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-4%-mdist	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-4%-mdist	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-acc	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-acc	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) Q-acc	1.10%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.09%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.09%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.10%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SEK hedged) Q-acc	1.09%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) Q-acc	1.10%
– Xtra Yield (EUR) P-acc	1.99%
– Xtra Yield (EUR) P-dist	1.99%
– Xtra Yield (EUR) Q-acc	1.14%
– Xtra Yield (EUR) Q-dist	1.14%

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

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

Erläuterung 9 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

Die deutsche Fassung dieses Berichtes ist massgebend. 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 10 – 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) Strategy SICAV	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. November 2021		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. November 2021 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Dynamic Income (USD)	56 467 595.47 USD	60 695 489.12 USD	43.98	56.02	0.00
– Fixed Income Sustainable (EUR) ¹	2 329 324.48 EUR	2 503 727.80 EUR	43.98	56.02	0.00
– Fixed Income Sustainable (USD) ²	5 921 756.94 USD	6 365 136.16 USD	43.98	56.02	0.00
– Income Sustainable (CHF) ³	344 065.70 CHF	369 826.90 CHF	43.98	56.02	0.00
– Income Sustainable (EUR) ⁴	1 845 315.27 EUR	1 983 479.41 EUR	43.98	56.02	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	117 760 295.63 USD	126 577 352.60 USD	43.98	56.02	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	46 391 931.50 USD	49 865 430.79 USD	43.98	56.02	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	172 610 726.40 USD	185 534 595.17 USD	43.98	56.02	0.00
– Xtra Yield (EUR)	3 416 228.25 EUR	3 672 011.23 EUR	43.98	56.02	0.00

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR) ¹	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD) ²	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF) ³
Erträge aus Wertpapierleihe	35 666.60 USD	4 846.22 EUR	9 176.87 USD	5 273.90 CHF
Kosten aus Wertpapierleihe	14 266.64 USD	1 938.49 EUR	3 670.75 USD	2 109.56 CHF
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	21 399.96 USD	2 907.73 EUR	5 506.12 USD	3 164.34 CHF

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR) ⁴	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	9 167.63 EUR	72 011.37 USD	31 441.30 USD	128 535.32 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	3 667.05 EUR	28 804.55 USD	12 576.52 USD	51 414.13 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	5 500.58 EUR	43 206.82 USD	18 864.78 USD	77 121.19 USD

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
Erträge aus Wertpapierleihe	7 622.47 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe	3 048.99 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	4 573.48 EUR

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

⁴ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR) ¹ (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD) ² (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF) ³ (in %)
nach Land:				
– Australien	0.52	0.52	0.52	0.52
– Belgien	2.20	2.20	2.20	2.20
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.15	0.15	0.15	0.15
– China	0.26	0.26	0.26	0.26
– Dänemark	0.23	0.23	0.23	0.23
– Deutschland	5.90	5.90	5.90	5.90
– Elfenbeinküste	0.00	0.00	0.00	0.00
– Finnland	0.64	0.64	0.64	0.64
– Frankreich	15.44	15.44	15.44	15.44
– Grossbritannien	18.51	18.51	18.51	18.51
– Honduras	0.01	0.01	0.01	0.01
– Hongkong	0.01	0.01	0.01	0.01
– Japan	1.94	1.94	1.94	1.94
– Kanada	2.02	2.02	2.02	2.02
– Liechtenstein	0.03	0.03	0.03	0.03
– Luxemburg	0.47	0.47	0.47	0.47
– Neuseeland	0.10	0.10	0.10	0.10
– Niederlande	1.82	1.82	1.82	1.82
– Norwegen	0.45	0.45	0.45	0.45
– Österreich	0.16	0.16	0.16	0.16
– Philippinen	0.08	0.08	0.08	0.08
– Saudiarabien	0.03	0.03	0.03	0.03
– Schweden	0.47	0.47	0.47	0.47
– Schweiz	14.18	14.18	14.18	14.18
– Singapur	0.27	0.27	0.27	0.27
– Südkorea	0.05	0.05	0.05	0.05
– Supranational	0.10	0.10	0.10	0.10
– Vereinigte Arabische Emirate	0.03	0.03	0.03	0.03
– Vereinigte Staaten	33.93	33.93	33.93	33.93
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	59.72	59.72	59.72	59.72
– Rating <=AA-	39.27	39.27	39.27	39.27
– kein Investment-Grade:	1.01	1.01	1.01	1.01
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	628 708 627.16 USD	45 360 918.13 EUR	92 615 802.40 USD	101 295 502.29 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	50 929 864.21 USD	9 523 531.56 EUR	12 272 667.04 USD	11 517 015.47 CHF
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.54%	106.54%	106.54%	106.54%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	8.10%	21.00%	13.25%	11.37%

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR) ¹ (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.52	0.52	0.52	0.52
– Belgien	2.20	2.20	2.20	2.20
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.15	0.15	0.15	0.15
– China	0.26	0.26	0.26	0.26
– Dänemark	0.23	0.23	0.23	0.23
– Deutschland	5.90	5.90	5.90	5.90
– Elfenbeinküste	0.00	0.00	0.00	0.00
– Finnland	0.64	0.64	0.64	0.64
– Frankreich	15.44	15.44	15.44	15.44
– Grossbritannien	18.51	18.51	18.51	18.51
– Honduras	0.01	0.01	0.01	0.01
– Hongkong	0.01	0.01	0.01	0.01
– Japan	1.94	1.94	1.94	1.94
– Kanada	2.02	2.02	2.02	2.02
– Liechtenstein	0.03	0.03	0.03	0.03
– Luxemburg	0.47	0.47	0.47	0.47
– Neuseeland	0.10	0.10	0.10	0.10
– Niederlande	1.82	1.82	1.82	1.82
– Norwegen	0.45	0.45	0.45	0.45
– Österreich	0.16	0.16	0.16	0.16
– Philippinen	0.08	0.08	0.08	0.08
– Saudiarabien	0.03	0.03	0.03	0.03
– Schweden	0.47	0.47	0.47	0.47
– Schweiz	14.18	14.18	14.18	14.18
– Singapur	0.27	0.27	0.27	0.27
– Südkorea	0.05	0.05	0.05	0.05
– Supranational	0.10	0.10	0.10	0.10
– Vereinigte Arabische Emirate	0.03	0.03	0.03	0.03
– Vereinigte Staaten	33.93	33.93	33.93	33.93
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	59.72	59.72	59.72	59.72
– Rating <=AA-	39.27	39.27	39.27	39.27
– kein Investment-Grade:	1.01	1.01	1.01	1.01
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	101 566 603.74 EUR	1 035 563 660.50 USD	445 062 752.03 USD	1 945 021 378.63 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	19 218 701.97 EUR	102 374 310.36 USD	37 384 533.81 USD	171 319 822.95 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.54%	106.54%	106.54%	106.54%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	18.92%	9.89%	8.40%	8.81%

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

UBS (Lux) Strategy SICAV	
– Xtra Yield (EUR)	
(in %)	
nach Land:	
– Australien	0.52
– Belgien	2.20
– Britische Jungferninseln	0.00
– Cayman-Inseln	0.15
– China	0.26
– Dänemark	0.23
– Deutschland	5.90
– Elfenbeinküste	0.00
– Finnland	0.64
– Frankreich	15.44
– Grossbritannien	18.51
– Honduras	0.01
– Hongkong	0.01
– Japan	1.94
– Kanada	2.02
– Liechtenstein	0.03
– Luxemburg	0.47
– Neuseeland	0.10
– Niederlande	1.82
– Norwegen	0.45
– Österreich	0.16
– Philippinen	0.08
– Saudiarabia	0.03
– Schweden	0.47
– Schweiz	14.18
– Singapur	0.27
– Südkorea	0.05
– Supranational	0.10
– Vereinigte Arabische Emirate	0.03
– Vereinigte Staaten	33.93
Total	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):	
– Rating > AA-	59.72
– Rating <=AA-	39.27
– kein Investment-Grade:	1.01
Total	100.00
Wertpapierleihe	
Vermögenswerte und	
Erträge / Kennzahlen	
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	130 158 286.00 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	15 918 968.55 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.54%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	12.23%

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

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 2021.

UBS (Lux) Strategy SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Dynamic Income (USD)	8.84%	8.99%
– Fixed Income Sustainable (EUR) ¹	5.46%	5.48%
– Fixed Income Sustainable (USD) ²	6.67%	6.86%
– Income Sustainable (CHF) ³	0.35%	0.36%
– Income Sustainable (EUR) ⁴	1.84%	1.80%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	11.46%	12.38%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	10.39%	11.32%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	8.94%	9.70%
– Xtra Yield (EUR)	2.71%	3.03%

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

⁴ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

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

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR) ¹	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD) ²	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF) ³	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR) ⁴
United Kingdom	10 876 384.97	448 657.85	1 140 606.53	66 271.48	355 431.45
French Republic	8 648 626.19	356 761.37	906 981.46	52 697.40	282 630.10
United States	5 102 560.16	210 483.87	535 105.50	31 090.68	166 747.53
Apple Inc	1 686 385.50	69 564.48	176 851.25	10 275.40	55 109.71
Federal Republic of Germany	1 609 251.39	66 382.65	168 762.20	9 805.41	52 589.03
Microsoft Corp	1 082 561.98	44 656.38	113 528.28	6 596.22	35 377.25
Nestle SA	1 074 561.28	44 326.34	112 689.25	6 547.47	35 115.79
European Union	1 045 389.37	43 122.98	109 629.99	6 369.72	34 162.48
Roche Holding AG	1 022 032.96	42 159.51	107 180.60	6 227.40	33 399.21
Partners Group Holding AG	717 536.51	29 598.84	75 248.06	4 372.06	23 448.51

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

⁴ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
United Kingdom	22 682 147.15	8 935 682.53	33 247 045.40	658 009.49
French Republic	18 036 269.62	7 105 428.71	26 437 209.46	523 232.50
United States	10 641 129.45	4 192 096.71	15 597 558.36	308 699.35
Apple Inc	3 516 871.11	1 385 479.23	5 154 960.54	102 024.49
Federal Republic of Germany	3 356 011.84	1 322 108.36	4 919 176.19	97 357.96
Microsoft Corp	2 257 627.90	889 397.55	3 309 186.60	65 493.83
Nestle SA	2 240 942.85	882 824.44	3 284 729.98	65 009.79
European Union	2 180 106.32	858 857.75	3 195 556.99	63 244.92
Roche Holding AG	2 131 397.71	839 668.89	3 124 160.87	61 831.89
Partners Group Holding AG	1 496 385.86	589 504.55	2 193 372.97	43 410.18

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 10 «Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 1 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft) «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR) ¹	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD) ²	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF) ³	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR) ⁴
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	521.31	21.50	54.67	3.18	17.04
1 Woche bis 1 Monat	67 275.77	2 775.17	7 055.21	409.92	2 198.52
1 Monat bis 3 Monate	228 188.66	9 412.93	23 930.15	1 390.39	7 457.02
3 Monate bis 1 Jahr	3 305 474.96	136 352.96	346 645.17	20 140.76	108 020.24
mehr als 1 Jahr	30 398 424.46	1 253 954.48	3 187 882.88	185 222.25	993 395.89
unbegrenzt	26 695 603.96	1 101 210.76	2 799 568.08	162 660.40	872 390.70

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

⁴ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	1 087.16	428.29	1 593.54	31.54
1 Woche bis 1 Monat	140 300.19	55 271.58	205 649.27	4 070.11
1 Monat bis 3 Monate	475 875.84	187 472.35	697 529.45	13 805.17
3 Monate bis 1 Jahr	6 893 399.75	2 715 670.23	10 104 209.85	199 977.65
mehr als 1 Jahr	63 394 366.65	24 974 352.35	92 922 216.43	1 839 071.69
unbegrenzt	55 672 323.01	21 932 235.99	81 603 396.63	1 615 055.07

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	36.59%
EUR	25.28%
GBP	18.07%
CHF	15.64%
JPY	1.79%
SEK	0.62%
CAD	0.46%
AUD	0.40%
NOK	0.37%
HKD	0.31%
SGD	0.26%
DKK	0.17%
NZD	0.02%
TRY	0.01%
BRL	0.01%
CNH	0.00%
MXN	0.00%
RUB	0.00%
ZAR	0.00%
PLN	0.00%
Total	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR) ¹	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD) ²	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF) ³	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR) ⁴
bis zu 1 Tag	56 467 595.47	2 329 324.48	5 921 756.94	344 065.70	1 845 315.27
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
bis zu 1 Tag	117 760 295.63	46 391 931.50	172 610 726.40	3 416 228.25
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	-	-	-	-

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

⁴ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR) ¹ Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD) ² Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF) ³ Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR) ⁴ Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	56 467 595.47 USD	2 329 324.48 EUR	5 921 756.94 USD	344 065.70 CHF	1 845 315.27 EUR

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	117 760 295.63 USD	46 391 931.50 USD	172 610 726.40 USD	3 416 228.25 EUR

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

⁴ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Aufwendungen betreffend der Ausübung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Absicherung werden von den Gegenparteien sowie der Verwahrstelle getragen. Die Aufteilung des Ertrags aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt.

Dienstleister, die für die Gesellschaft Fonds Dienstleistungen im Bereich der Wertpapierleihe erbringen, haben im Gegenzug Anspruch auf eine marktübliche Gebühr. Die Höhe dieser Gebühr wird jährlich geprüft und ggf. angepasst. Derzeit werden 60% der Bruttoeinnahmen, die im Rahmen von zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelten Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, dem betreffenden Subfonds gutgeschrieben, während 40% der Bruttoeinnahmen als Kosten/Gebühren von UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Vermittler von Wertpapierleihgeschäften und UBS Switzerland AG als Dienstleister für Wertpapierleihgeschäfte einbehalten werden. Alle Kosten/Gebühren für die Durchführung des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil des Vermittlers von Wertpapierleihgeschäften am Bruttoeinkommen bezahlt. Dies beinhaltet alle direkten und indirekten Kosten/Gebühren, die durch die Wertpapierleihe-Aktivitäten entstehen. UBS Europe SE, Luxembourg Branch und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS-Gruppe.

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Strategy SICAV	Prozentsatz
– Dynamic Income (USD)	0.07%
– Fixed Income Sustainable (EUR) ¹	0.05%
– Fixed Income Sustainable (USD) ²	0.07%
– Income Sustainable (CHF) ³	0.05%
– Income Sustainable (EUR) ⁴	0.05%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.07%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.08%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.08%
– Xtra Yield (EUR)	0.05%

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

⁴ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Strategy SICAV	Prozentsatz
– Dynamic Income (USD)	0.03%
– Fixed Income Sustainable (EUR) ¹	0.02%
– Fixed Income Sustainable (USD) ²	0.03%
– Income Sustainable (CHF) ³	0.02%
– Income Sustainable (EUR) ⁴	0.02%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.03%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.03%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.03%
– Xtra Yield (EUR)	0.02%

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

⁴ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

b) Die Gesellschaft ist am Jahresende in Swaps und Forward Swaps auf Indizes engagiert, die sich als Total Return Swaps qualifizieren (nachstehend «TRS») (im Sinne von Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365).

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

Allgemeine Angaben

Verpflichtung in TRS:

Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, exklusive nicht realisierter Gewinne/Verluste): 24 206 145.38 USD

Nominalwert % des Nettofondsvermögens: 3.79%

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 7 enthalten.

Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien des Total Return Swaps

Es gibt eine Gegenpartei: UBS AG.

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

Vereinigte Staaten

Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral aus Total Return Swaps: 0.00 USD - Cash

Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
bis zu 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	24 206 145.38 USD
1 Monat bis 3 Monate	-
3 Monate bis 1 Jahr	-
mehr als 1 Jahr	-
unbegrenzt	-

Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
Abwicklung und Clearing der Geschäfte	
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	24 206 145.38 USD
Trilateral	-

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Angaben zu Ertrag und Aufwendungen der einzelnen Arten von Total Return Swaps

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

