

Jahresbericht 2020/2021

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 56 386

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	6	
Charakteristik der Gesellschaft	8	
Prüfungsvermerk	15	
UBS (Lux) Equity SICAV	18	
UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	20	(EUR) I-A3-acc LU2298598546 I-X-acc LU2191834451 (EUR hedged) I-X-acc LU2237900977 P-acc LU2188799774 (EUR hedged) P-acc LU2211537746 Q-acc LU2188799857 (EUR hedged) Q-acc LU2211537829 seeding Q-acc LU2337677350 (CHF hedged) seeding Q-acc LU2337677517 (EUR hedged) seeding Q-acc LU2337677434
UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	26	F-acc LU2113587930 I-A1-acc LU1867708205 (EUR hedged) I-A1-acc LU2258544753 seeding I-A1-acc LU1807303117 I-A2-acc LU2021186312 I-A3-acc LU2061828062 I-B-acc LU1807302655 I-X-acc LU1807302572 K-1-acc LU1959312759 K-B-acc LU2264980280 (EUR) K-B-acc LU2264980447 K-X-acc LU1918007292 P-acc LU1807302812 (EUR hedged) P-acc LU2258545644 (HKD) P-acc LU1960683339 (SGD) P-acc LU1993786604 Q-acc LU1807302739 Q-dist LU2200167067
UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	34	I-A1-acc LU1306439735 I-A3-acc LU2231704557 I-B-acc LU0794919935 I-B-dist LU2097431832 P-acc LU0746413003 Q-acc LU1240781994 (GBP) Q-acc LU2341101108
UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Sustainable (USD)	40	P-acc LU0346595837 (EUR) P-acc LU0398999499 Q-acc LU0399016178 (EUR) Q-acc LU0979885364
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	42	F-dist LU2110954588 I-A1-acc LU1432555495 K-1-acc LU1179468605 K-B-mdist LU2205084713 K-X-acc LU1620846581 (USD hedged) P-8%-mdist LU1216467149 P-acc LU1121265208 (CHF hedged) P-acc LU1121265463 (USD hedged) P-acc LU1121265620 P-dist LU1121265380 (CHF hedged) P-dist LU1121265547 (USD hedged) P-dist LU1121265893 (USD hedged) Q-8%-mdist LU1240783693 Q-acc LU1240784071 (CHF hedged) Q-acc LU1240783347 (USD hedged) Q-acc LU1240783776 Q-dist LU1240784154 (CHF hedged) Q-dist LU1240783420 (USD hedged) Q-dist LU1240783859 (USD hedged) QL-8%-mdist LU2049073666 QL-acc LU2049073310 (CHF hedged) QL-acc LU2049073153 (USD hedged) QL-acc LU2049073237 QL-dist LU2049073740 (CHF hedged) QL-dist LU2049073401 (USD hedged) QL-dist LU2049073583 U-X-UKdist-mdist LU1480127684

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	53	N-8%-mdist	LU1121265976		
		P-acc	LU0566497433		
		(CHF) P-acc	LU0571745792		
		(USD) P-acc	LU0571745446		
		P-dist	LU0566497516		
		(CHF hedged) P-dist	LU0826316233		
		(GBP) P-dist	LU0571744555		
		P-mdist	LU1249369007		
		Q-acc	LU0847997854		
		(CHF) Q-acc	LU1240784311		
		(USD) Q-acc	LU1240784584		
		Q-dist	LU1240784741		
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240784238		
		(GBP) Q-dist	LU1240784402		
		QL-acc	LU2049072429		
		(CHF) QL-acc	LU2049072189		
		(USD) QL-acc	LU2049072346		
		QL-dist	LU2049072692		
		(CHF hedged) QL-dist	LU2049072007		
		(GBP) QL-dist	LU2049072262		
		U-X-acc	LU0566497789		
		UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	63	I-A1-acc	LU0549584471
				(USD hedged) I-A1-acc	LU1195740300
				I-A2-acc	LU1952145495
I-A3-acc	LU1246874546				
I-B-acc	LU0971305403				
(USD hedged) I-B-acc	LU0979669156				
I-X-acc	LU1001700605				
K-1-acc	LU0999556193				
(USD hedged) K-1-acc	LU1032634336				
K-B-acc	LU2297506078				
(CHF hedged) K-B-acc	LU2293120148				
N-acc	LU0815274740				
P-acc	LU0723564463				
(AUD hedged) P-acc	LU1017644862				
(CHF hedged) P-acc	LU1031038273				
(GBP hedged) P-acc	LU1185964712				
(RMB hedged) P-acc	LU1017648186				
(SEK) P-acc	LU1036032347				
(SGD hedged) P-acc	LU0996708193				
(USD hedged) P-acc	LU0975313742				
Q-acc	LU0848002365				
(CHF hedged) Q-acc	LU1240785128				
(GBP hedged) Q-acc	LU1059394855				
(SEK) Q-acc	LU1240785557				
(USD hedged) Q-acc	LU1059394939				
U-X-acc	LU0549584711				
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	73			P-acc	LU0775052292
				(CHF hedged) P-acc	LU0775053266
				P-dist	LU0775052615
				(CHF hedged) P-dist	LU0797316337
				Q-acc	LU1240785987
				(CHF hedged) Q-acc	LU1240785714
				Q-dist	LU1240786019
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240785805		
		UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)	78	I-X-acc	LU2191832596
				Q-acc	LU2184890361
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	84	F-dist	LU0399011294		
		I-A1-acc	LU0399011708		
		I-A3-acc	LU0399012185		
		(EUR) I-A3-dist	LU1662453890		
		I-B-acc	LU0399012425		
		(CHF hedged) I-B-acc	LU2219369654		
		I-X-acc	LU0399012771		
		I-X-dist	LU0399012698		
		P-4%-mdist	LU1769817096		
		(HKD) P-4%-mdist	LU1769817179		
		(SGD hedged) P-4%-mdist	LU1815428534		
		P-acc	LU0328353924		
		(CHF hedged) P-acc	LU1953056766		
		(EUR hedged) P-acc	LU1676115329		
		(SGD hedged) P-acc	LU1717043241		
		(CHF hedged) P-dist	LU1953056840		
		Q-acc	LU0399011534		
		(CHF hedged) Q-acc	LU1972674706		
(EUR hedged) Q-acc	LU1691467994				
Q-dist	LU0399011450				
(CHF hedged) Q-dist	LU1972668138				
(EUR) Q-dist	LU2102294266				
U-X-acc	LU0399012938				

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	93	F-acc	LU0946079901
		(EUR hedged) F-acc	LU0964818024
		I-A1-acc	LU0804734431
		(CHF hedged) I-A1-acc	LU0858845737
		(EUR hedged) I-A1-acc	LU0815048904
		I-X-acc	LU0745893759
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0678866319
		K-1-acc	LU0803748523
		(EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266198
		(EUR hedged) N-dist	LU0815274823
		P-acc	LU0611173427
		(EUR hedged) P-acc	LU0611173930
		(CHF hedged) P-dist	LU0626901861
		(EUR hedged) P-dist	LU1593401398
		P-mdist	LU1107510957
		Q-acc	LU0847993192
		(EUR hedged) Q-acc	LU0848007240
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240786365
		Q-mdist	LU1240786951
		QL-acc	LU2049076172
		(EUR hedged) QL-acc	LU2049075794
		(CHF hedged) QL-dist	LU2049075521
		QL-mdist	LU2049076412
		(EUR hedged) I-A2-acc	LU1941812213
		P-acc	LU1679116845
		(EUR hedged) P-acc	LU1679117579
		Q-acc	LU1679117140
(EUR hedged) Q-acc	LU1679117819		
(EUR hedged) Q-dist	LU1815428377		
(CHF hedged) F-acc	LU1289529189		
(EUR hedged) F-acc	LU1308715694		
F-dist	LU2110954315		
I-A1-8%-mdist	LU1511577857		
I-A1-acc	LU1468494312		
(GBP hedged) I-A1-UKdist	LU1966677178		
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	LU2191345847		
I-A2-8%-mdist	LU1479460237		
(EUR) I-A2-acc	LU1163232496		
(EUR hedged) I-A2-acc	LU1163232223		
I-B-acc	LU1131112242		
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	LU1059394772		
I-X-acc	LU1065469329		
(EUR hedged) I-X-acc	LU1554280666		
I-X-UKdist	LU1336832164		
(EUR hedged) K-1-acc	LU1032914704		
K-1-dist	LU1032914613		
(EUR hedged) K-1-dist	LU1032914886		
K-B-mdist	LU2205084390		
K-X-acc	LU1525460769		
(EUR hedged) K-X-acc	LU1776548098		
P-8%-mdist	LU1076699146		
P-acc	LU1013383713		
(CHF hedged) P-acc	LU1013384109		
(EUR hedged) P-acc	LU1013383986		
P-dist	LU1013383804		
(CHF hedged) P-dist	LU1013384281		
(EUR hedged) P-dist	LU1013384018		
P-mdist	LU2219369068		
(SGD hedged) P-mdist	LU1145057144		
(ZAR hedged) P-mdist	LU2187529263		
Q-8%-mdist	LU1240787413		
Q-acc	LU1043174561		
(CHF hedged) Q-acc	LU1240787090		
(EUR hedged) Q-acc	LU1086761837		
Q-dist	LU1240787504		
(CHF hedged) Q-dist	LU1240787173		
(EUR hedged) Q-dist	LU1240787256		
QL-8%-mdist	LU2049452258		
QL-acc	LU2049452332		
(CHF hedged) QL-acc	LU2049451870		
(EUR hedged) QL-acc	LU2049452092		
QL-dist	LU2049452415		
(CHF hedged) QL-dist	LU2049451953		
(EUR hedged) QL-dist	LU2049452175		
U-X-UKdist-mdist	LU1435357899		
I-X-acc	LU2279708718		
P-acc	LU2108987350		
Q-acc	LU2100403745		
U-X-acc	LU2100403588		
I-B-acc	LU1323608122		
(EUR) I-B-acc	LU1776281823		
(EUR hedged) I-B-acc	LU2199646840		
P-4%-mdist	LU1278831067		
(EUR hedged) P-4%-mdist	LU1278831570		
P-acc	LU1278830929		
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)	125		
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	131		

		(EUR hedged) P-acc	LU1278831497
		Q-acc	LU1294558454
		(EUR hedged) Q-acc	LU1294558538
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)	140	U-X-acc	LU1278831141
		I-A2-acc	LU1838042353
		I-B-acc	LU1289529346
		I-X-acc	LU1398086220
		(EUR) K-X-acc	LU1908350819
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	148	U-X-acc	LU1289529262
		F-acc	LU2080290617
		(CHF) F-acc	LU1996412042
		(CHF portfolio hedged) F-acc	LU1520731438
		(EUR portfolio hedged) F-acc	LU1520734028
		(GBP portfolio hedged) F-acc	LU1865229238
		(USD portfolio hedged) F-acc	LU1520716801
		(CHF) F-dist	LU2002522097
		(CHF portfolio hedged) F-dist	LU1722559736
		(USD portfolio hedged) F-dist	LU1626163403
		F-UKdist	LU2080540078
		I-A1-acc	LU1599408454
		(EUR hedged) I-A1-acc	LU2244843566
		I-A3-acc	LU1564462890
		K-1-acc	LU1354389790
		(CHF hedged) K-1-acc	LU1346285536
		(EUR hedged) K-1-acc	LU1354389956
		(EUR hedged) N-acc	LU1577364778
		P-acc	LU1323610961
		(CHF hedged) P-acc	LU1323611183
		(EUR hedged) P-acc	LU1323611001
		(EUR hedged) P-qdist	LU1669356526
		Q-acc	LU1323611266
		(CHF hedged) Q-acc	LU1323611423
		(EUR hedged) Q-acc	LU1323611340
		(GBP hedged) Q-acc	LU1340049755
		(CHF) U-X-acc	LU2159930606
UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)	159	I-A1-acc	LU0399028009
		P-acc	LU0246274897
		Q-acc	LU0399027704
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)	163	F-acc	LU0946084497
		I-B-acc	LU0399031052
		K-1-acc	LU0399003945
		P-acc	LU0198839143
		(USD hedged) P-acc	LU1056569806
		Q-acc	LU0358729738
		(USD hedged) Q-acc	LU1240787686
		U-X-acc	LU0399031482
UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	170	P-acc	LU0546265769
		(EUR) P-acc	LU0546268359
		Q-acc	LU1240788148
		(EUR) Q-acc	LU1240788064
		U-X-acc	LU0546263046
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	175	F-dist	LU2110954661
		(EUR hedged) I-A1-dist	LU1427883142
		I-A2-8%-mdist	LU1629764272
		I-A3-8%-mdist	LU2021186239
		K-1-8%-mdist	LU1230950575
		P-acc	LU1149724525
		(CHF hedged) P-acc	LU1149725092
		(EUR) P-acc	LU2211317628
		(EUR hedged) P-acc	LU1149724871
		P-dist	LU1149724798
		(CHF hedged) P-dist	LU1149725175
		(EUR) P-dist	LU2211318196
		(EUR hedged) P-dist	LU1149724954
		P-mdist	LU1217041372
		Q-acc	LU1240788734
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240788221
		(EUR hedged) Q-acc	LU1240788577
		Q-dist	LU1240788817
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240788494
		QL-acc	LU2049087617
		(CHF hedged) QL-acc	LU2049085249
		(EUR hedged) QL-acc	LU2049087021
		QL-dist	LU2049087708
		(CHF hedged) QL-dist	LU2049086726
		U-X-UKdist-mdist	LU1480122297
UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	185	I-A1-acc	LU0399039113
		I-B-acc	LU0399039899
		(EUR hedged) I-B-acc	LU2199646923
		I-X-acc	LU0399040046
		P-acc	LU0070848113
		(EUR hedged) P-acc	LU0236040357
		P-dist	LU0399005999
		Q-acc	LU0358729498
		(EUR hedged) Q-acc	LU0358729571

		Q-dist	LU0399038909
		(GBP) Q-dist	LU0399036879
		U-X-acc	LU0399040475
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	192	F-acc	LU1136807846
		F-dist	LU1135392162
		I-A1-acc	LU0997794549
		I-A3-acc	LU1297653567
		(EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266354
		P-acc	LU0868494617
		(CHF hedged) P-acc	LU0868494880
		(EUR hedged) P-acc	LU0868495002
		P-dist	LU0868494708
		(CHF hedged) P-dist	LU0868494963
		(EUR hedged) P-dist	LU0868495184
		P-mdist	LU0942090050
		(SGD hedged) P-mdist	LU1257167418
		Q-acc	LU1207007581
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240789112
		(EUR hedged) Q-acc	LU0979667457
		Q-dist	LU1240789625
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240789203
		(EUR hedged) Q-dist	LU1240789468
		Q-mdist	LU1240789898
		QL-acc	LU2049450989
		(CHF hedged) QL-acc	LU2049450559
		(EUR hedged) QL-acc	LU2049450716
		QL-dist	LU2049451011
		(CHF hedged) QL-dist	LU2049450633
		(EUR hedged) QL-dist	LU2049450807
		QL-mdist	LU2049451102
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)	202	F-acc	LU0946081121
		(CHF hedged) F-acc	LU1050652996
		(EUR hedged) F-acc	LU1050658415
		I-A1-acc	LU0399032613
		I-A3-acc	LU0399033009
		I-B-acc	LU0399033348
		(CHF hedged) I-B-acc	LU2219371635
		(EUR hedged) I-B-acc	LU2199647061
		I-X-acc	LU0399033694
		K-1-acc	LU0399004596
		(CHF hedged) K-B-acc	LU2297505344
		P-acc	LU0198837287
		(CHF hedged) P-acc	LU0592661101
		(EUR hedged) P-acc	LU0511785726
		Q-acc	LU0358729654
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240790045
		(EUR hedged) Q-acc	LU0508198768
		QL-acc	LU2049072932
		(CHF hedged) QL-acc	LU2049072775
		(EUR hedged) QL-acc	LU2049072858
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)	210	U-X-acc	LU0236040787
		P-acc	LU2099993664
		seeding I-A3-acc	LU2099993318
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Quantitative (USD)	213	F-acc	LU0399034312
		(CHF hedged) F-acc	LU0999556359
		(EUR hedged) F-acc	LU0999558058
		P-acc	LU0246276595
		(EUR hedged) P-acc	LU1157384881
		Q-acc	LU0399034585
		U-X-acc	LU0399035988
Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)	215		
Ungeprüfte Informationen	240		

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

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

Verwaltungsrat

Thomas Portmann, Vorsitzender
(bis zum 26. Februar 2021)
Managing Director, UBS Fund Management
(Switzerland) AG, Basel, Schweiz

Robert Süttinger, Vorsitzender
(seit dem 26. Februar 2021)
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

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

Tobias Meyer, Mitglied
(bis zum 26. Februar 2021)
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Francesca Guagnini
(seit dem 26. Februar 2021)
Managing Director, UBS Asset Management
London, Grossbritannien

Raphael Schmidt-Richter
(seit dem 26. Februar 2021)
Executive Director
UBS Asset Management (Deutschland) GmbH
Frankfurt am Main, Deutschland

Verwaltungsgesellschaft

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

Seit dem 1. April 2021 fungiert die Verwaltungsgesellschaft als Domizilierungsstelle für die Gesellschaft.

Portfolio Managers

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

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

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

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

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

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Administrationsstelle

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

Bis zum 31. März 2021 fungierte die Administrationsstelle als Domizilierungsstelle für die Gesellschaft.

Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

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

Zahlstellen

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

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

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

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

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

Vertrieb in Hongkong

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

UBS (Lux) Equity SICAV

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

- Global Defensive (USD)
- Global High Dividend (USD)
- Global Impact (USD)
- Global Income (USD)
- Global Opportunity Unconstrained (USD)
- Global Quantitative (USD)
- Small Caps Europe (EUR)
- Swiss Opportunity (CHF)
- US Income (USD)
- US Opportunity (USD)
- USA Quantitative (USD)

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

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

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik der Gesellschaft

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

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

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

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

Zum 31. Mai 2021 sind die folgenden Subfonds aktiv:

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

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

Zur Zeit werden folgende Aktienklassen angeboten:

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

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

«P»

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

«N»

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

«K-1»

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

«K-B»

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

«K-X»

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

«F»

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

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

«Q»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «Q» werden ausschliesslich Finanzintermediären angeboten, welche (i) Investitionen auf eigene Rechnung tätigen, und/oder (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder (iii) die laut schriftlichen Verträgen mit ihren Kunden diesen, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar, nur Klassen ohne Retrozession anbieten können. Anlagen, welche die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgegeben oder in eine andere Klasse des Subfonds getauscht werden. Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft übernehmen keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«QL»

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

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

«A»

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

«I-A1»

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

«I-A2»

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

Bei der Zeichnung muss

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

«I-A3»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-A3» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100,

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

Bei der Zeichnung muss

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

«I-B»

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

«I-X»

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

«U-X»

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

Zusätzliche Merkmale

Währungen

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

«hedged»

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

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

«portfolio hedged»

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

«BRL hedged»

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

«RMB hedged»

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

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

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

Der Wechsel von Offshore RMB (CNH) in Onshore RMB (CNY) und umgekehrt ist ein geregelter Wahrungsprozess, der Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschrankungen 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 Repatriierungsbeschrankungen, 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 Zielwahrung diese Faktoren berücksichtigen.

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

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

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

«PF»

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

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

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

«UKdist»

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

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

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

«seeding»

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

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

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

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

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

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

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

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

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

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

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

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



Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
UBS (Lux) Equity SICAV

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der UBS (Lux) Equity SICAV (der „Fonds“) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. Mai 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Nettovermögensaufstellung des Fonds und der Nettovermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Mai 2021;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte der Teilfonds zum 31. Mai 2021;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der kombinierten Veränderung des Nettovermögens des Fonds und der Veränderung des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.



Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 31. August 2021

Alain Maechling

UBS (Lux) Equity SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	USD
	31.5.2021
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	16 775 515 727.28
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 890 206 820.07
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	20 665 722 547.35
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 064 258 046.25*
Andere liquide Mittel (Margins)	1 191 271.05
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	67 078 118.27
Forderungen aus Zeichnungen	75 425 487.52
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	7 992.95
Forderungen aus Dividenden	27 447 225.72
Sonstige Forderungen	12 866 120.14
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	183 560.33
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 497 214.02
Nicht realisierter Kursgewinn aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	482 069.20
Total Aktiva	21 916 159 652.80
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-6 480.06
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-17 080 574.97
Nicht realisierter Kursverlust aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-103 581.84
Kontokorrentkredit	-19 992 453.96
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-30 105.81
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-60 595 246.10
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-50 058 225.07
Andere Verbindlichkeiten	-3 222 678.49
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-27 471 353.76
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 084 889.28
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 904 282.56
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-30 460 525.60
Total Passiva	-181 549 871.90
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	21 734 609 780.90

* Zum 31. Mai 2021 wurden gegenüber HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 1 190 000.00, Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 1 160 000.00 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 158 944.50 als Sicherheit eingesetzt.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.6.2020-31.5.2021
Erträge	
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	169 715.45
Zinsen auf Wertpapiere	10 166.41
Dividenden	254 297 707.43
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	5 991 954.89
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	8 305 583.73
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	10 752 025.00
Total Erträge	279 527 152.91
Aufwendungen	
Aufwand aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-6 850 338.78
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-188 031 567.62
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 836 260.59
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 18)	-3 322 233.48
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 912 184.32
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1 882 296.78
Total Aufwendungen	-207 834 881.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	71 692 271.34
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 804 971 648.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-16 176 796.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 429.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 950 910.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	208 809 003.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-1 422.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	-14 422 818.43
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	31 804 806.86
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 016 936 762.23
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	2 088 629 033.57
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 160 324 174.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	12 644 778.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	250.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	177 080.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-51 697 578.16
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	-8 978 475.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 112 470 230.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 201 099 263.84

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

USD

	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	14 268 401 419.55*
Zeichnungen	11 402 545 767.74
Rücknahmen	-9 036 728 119.16
Total Mittelzufluss (-abfluss)	2 365 817 648.58
Ausbezahlte Dividende	-100 708 551.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	71 692 271.34
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 016 936 762.23
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 112 470 230.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 201 099 263.84
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	21 734 609 780.90

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2021. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2020 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn USD 14 083 344 636.08.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2021
Nettovermögen in USD		4 930 615.24
Klasse (EUR) I-A3-acc¹	LU2298598546	
Aktien im Umlauf		3 161.8180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		108.66
Klasse I-X-acc³	LU2191834451	
Aktien im Umlauf		11 983.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		151.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		151.44
Klasse (EUR hedged) I-X-acc⁴	LU2237900977	
Aktien im Umlauf		8 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		125.25
Klasse P-acc⁵	LU2188799774	
Aktien im Umlauf		1 033.0820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		132.49
Klasse (EUR hedged) P-acc⁴	LU2211537746	
Aktien im Umlauf		356.6950
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		123.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		123.91
Klasse Q-acc³	LU2188799857	
Aktien im Umlauf		684.1380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		150.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		150.11
Klasse (EUR hedged) Q-acc⁴	LU2211537829	
Aktien im Umlauf		85.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		124.47
Klasse seeding Q-acc⁶	LU2337677350	
Aktien im Umlauf		100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.98
Klasse (CHF hedged) seeding Q-acc⁶	LU2337677517	
Aktien im Umlauf		9 970.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		102.95
Klasse (EUR hedged) seeding Q-acc⁶	LU2337677434	
Aktien im Umlauf		100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		102.96

¹ Erste NAV 26.2.2021

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 25.6.2020

⁴ Erste NAV 12.10.2020

⁵ Erste NAV 14.9.2020

⁶ Erste NAV 20.5.2021

Performance

	Währung	2020/2021
Klasse (EUR) I-A3-acc ¹	EUR	-
Klasse I-X-acc ¹	USD	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc ¹	EUR	-
Klasse P-acc ¹	USD	-
Klasse (EUR hedged) P-acc ¹	EUR	-
Klasse Q-acc ¹	USD	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc ¹	EUR	-
Klasse seeding Q-acc ¹	USD	-
Klasse (CHF hedged) seeding Q-acc ¹	CHF	-
Klasse (EUR hedged) seeding Q-acc ¹	EUR	-
Benchmark:		
MSCI AC World (net div. reinvested)	EUR	-
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	-
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	-
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	-

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021, das von Covid-19 und politischen Entwicklungen dominiert wurde, waren die Märkte volatil. Die erfolgreiche Impfstoffentwicklung, das Wahlergebnis in den USA und das Brexit-Abkommen in den letzten Monaten des Jahres 2020 beseitigten Unsicherheiten und liessen die wirtschaftlichen Aussichten für das Jahr 2021 freundlicher erscheinen. Der saisonbedingte Anstieg der Virusfälle dämpfte die Aktivität allerdings weiter. Im Jahr 2020 waren die wirtschaftlichen Schäden auf die Notwendigkeit zurückzuführen, die Infektionskurve abzuflachen. Die Wachstumsentwicklung im Jahr 2021 hängt mit zwei bedeutenden Überraschungen zusammen: über Erwartungen schnellen Fortschritten bei den Impfprogrammen und einem unerwartet umfangreichen Konjunkturpaket in den USA. Vor dem Hintergrund der durch Impfungen ermöglichten Wiederöffnung der Wirtschaft, in Verbindung mit signifikanten geld- und finanzpolitischen Impulsen, wuchs die Erwartung einer schnelleren Konjunkturerholung und weiterer Kursgewinne von Aktien.

Der Subfonds erzielte seit seiner Auflegung im Juni 2020 eine positive Performance. Dies unterstrich die gute Aktienausswahl in einem diversifizierten Universum von Unternehmen, die zu den Klimavorreitern zählen (Minderung von klimaschädlichen Emissionen, Anpassung an die Auswirkungen des Klimawandels und Übergang zu einer grünen Wirtschaft). Die vorteilhafte Aktienausswahl und Sektorpositionierung in den Bereichen Industrie, IT und Gesundheitswesen trug am meisten dazu bei. Die Titelausswahl im Grundstoffsektor schlug negativ zu Buche. Trotz der schwungvollen Konjunkturerholung seit Jahresbeginn (die von Sektoren angeführt wurde, in denen der Subfonds ein strukturell geringes Engagement hält, wie Energie, Bergbau und Finanzwesen), und einer Korrektur im Bereich sauberer Technologien ist die Performance des Subfonds robust geblieben.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	55.92
Grossbritannien	11.04
Japan	4.20
Niederlande	3.41
Frankreich	3.21
China	2.98
Norwegen	2.30
Irland	2.11
Indien	2.06
Russische Föderation (GUS)	1.81
Dänemark	1.67
Deutschland	1.61
Italien	1.60
Taiwan	1.35
Schweiz	1.07
Spanien	0.82
Südkorea	0.73
Total	97.89

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	13.09
Maschinen & Apparate	10.70
Banken & Kreditinstitute	10.37
Elektronik & Halbleiter	8.05
Energie- & Wasserversorgung	8.02
Nahrungsmittel & Softdrinks	6.82
Fahrzeuge	4.56
Umwelt & Recycling	3.63
Gastgewerbe & Freizeit	3.56
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.38
Chemie	3.22
Elektrische Geräte & Komponenten	3.16
Baugewerbe & Baumaterial	2.49
Landwirtschaft & Fischerei	2.30
Diverse Dienstleistungen	2.24
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.21
Gesundheits- & Sozialwesen	2.17
Computer & Netzwerkausrüster	1.99
Immobilien	1.54
Verkehr & Transport	1.41
Gummi & Reifen	1.24
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.13
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.61
Total	97.89

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 408 068.43
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	418 449.73
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 826 518.16
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	133 081.04
Forderungen aus Zeichnungen	407 638.05
Forderungen aus Dividenden	6 652.42
Sonstige Forderungen	13 526.21
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	4 845.12
Total Aktiva	5 392 261.00
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-86 128.61
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-374 066.91
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 099.38
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-181.21
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-169.65
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 450.24
Total Passiva	-461 645.76
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4 930 615.24

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	25.6.2020-31.5.2021
Dividenden	23 529.79
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 360.09
Total Erträge	27 889.88
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 938.84
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-374.36
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-165.80
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-59.51
Total Aufwendungen	-2 538.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	25 351.37
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	202 584.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	25 866.97
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 462.06
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	229 913.23
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	255 264.60
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	418 449.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	4 845.12
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	423 294.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	678 559.45

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	25.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	5 812 003.34
Rücknahmen	-1 559 947.55
Total Mittelzufluss (-abfluss)	4 252 055.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	25 351.37
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	229 913.23
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	423 294.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	678 559.45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4 930 615.24

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	25.6.2020-31.5.2021
Klasse	(EUR) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 161.8180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 161.8180
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 783.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 800.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 983.0000
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 000.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 033.3590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 033.0820
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	433.6900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-76.9950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	356.6950
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 175.7580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 491.6200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	684.1380
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	85.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	85.0000
Klasse	seeding Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	(CHF hedged) seeding Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 970.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 970.0000
Klasse	(EUR hedged) seeding Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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

China				
CNY	GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	11 500.00	101 790.71	2.06
Total China			101 790.71	2.06
Frankreich				
EUR	DANONE EURO.25	1 362.00	97 084.03	1.97
Total Frankreich			97 084.03	1.97
Deutschland				
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	640.00	79 579.84	1.61
Total Deutschland			79 579.84	1.61
Italien				
EUR	HERA EUR1	18 451.00	78 753.87	1.60
Total Italien			78 753.87	1.60
Niederlande				
EUR	AALBERTS NV EURO.25	867.00	48 984.34	1.00
USD	NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	297.00	62 791.74	1.27
Total Niederlande			111 776.08	2.27
Russische Föderation (GUS)				
USD	YANDEX N.V.	1 320.00	89 152.80	1.81
Total Russische Föderation (GUS)			89 152.80	1.81
Südkorea				
KRW	LG CHEMICAL KRW5000	49.00	36 119.89	0.73
Total Südkorea			36 119.89	0.73
Spanien				
EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	3 009.00	40 450.10	0.82
Total Spanien			40 450.10	0.82
Grossbritannien				
GBP	SPECTRIS ORD GBP0.05	3 144.00	143 550.58	2.91
Total Grossbritannien			143 550.58	2.91
Vereinigte Staaten				
USD	AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	786.00	121 845.72	2.47
USD	BLACKROCK INC COM STK USD0.01	131.00	114 892.24	2.33
USD	ECOLAB INC COM	571.00	122 810.68	2.49
USD	EVOQUA WATER TECHN COM USD0.01	2 323.00	72 291.76	1.47
USD	GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	134.00	44 048.48	0.89
USD	LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	980.00	110 367.60	2.24
USD	META FINL GROUP COM USD0.01	1 237.00	65 573.37	1.33
USD	PTC INC COM USD0.01	337.00	45 205.18	0.92
USD	REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	863.00	122 744.49	2.49
USD	ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	302.00	135 903.02	2.76
USD	VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	726.00	114 628.14	2.32
Total Vereinigte Staaten			1 070 310.68	21.71
Total Inhaberaktien			1 848 568.58	37.49
Namensaktien				
Dänemark				
DKK	VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	2 116.00	82 372.66	1.67
Total Dänemark			82 372.66	1.67
Frankreich				
EUR	MICHELIN (CGDE) EUR2	397.00	61 062.32	1.24
Total Frankreich			61 062.32	1.24
Irland				
USD	APTIV PLC COM USD0.01	691.00	103 940.22	2.11
Total Irland			103 940.22	2.11
Japan				
JPY	NEC CORP NPV	2 100.00	98 094.06	1.99
JPY	TAKEDA PHARMACEUTI NPV	3 200.00	108 787.42	2.21
Total Japan			206 881.48	4.20
Niederlande				
USD	CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	3 240.00	55 598.40	1.13
Total Niederlande			55 598.40	1.13
Norwegen				
NOK	MOWI ASA NOK7.50	4 349.00	113 596.50	2.30
Total Norwegen			113 596.50	2.30
Schweiz				
CHF	MEYER BURGER TECHN CHF0.05	94 354.00	52 928.88	1.07
Total Schweiz			52 928.88	1.07

UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens			
Grossbritannien						
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	42 632.00	110 961.14	2.25			
USD LINDE PLC COM EURO.001	311.00	93 486.60	1.90			
USD NVENT ELECTRIC PLC COM USD0.01	1 659.00	53 983.86	1.09			
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	1 855.00	111 200.81	2.25			
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	527.00	31 424.29	0.64			
Total Grossbritannien		401 056.70	8.13			
Vereinigte Staaten						
USD APPHARVEST INC COM USD0.0001	1 745.00	29 054.25	0.59			
USD BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	1 236.00	29 874.12	0.61			
USD DANAHER CORP COM USD0.01	545.00	139 596.30	2.83			
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	1 216.00	69 421.44	1.41			
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	846.00	71 182.44	1.44			
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	897.00	223 962.96	4.54			
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	1 523.00	76 363.22	1.55			
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	109.00	70 826.02	1.44			
CAD PRIMO WATER CORP COM NPV	5 632.00	96 547.24	1.96			
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	646.00	76 124.64	1.54			
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	989.00	112 627.32	2.28			
USD TESLA INC COM USD0.001	121.00	75 651.62	1.53			
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	2 819.00	122 711.07	2.49			
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	260.00	107 099.20	2.17			
USD VAIL RESORTS INC COM	193.00	63 087.84	1.28			
USD VISA INC COM STK USD0.0001	485.00	110 240.50	2.24			
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	1 676.00	109 811.52	2.23			
USD WASTE MGMT INC DEL COM	728.00	102 415.04	2.08			
Total Vereinigte Staaten		1 686 596.74	34.21			
Total Namensaktien		2 764 033.90	56.06			
Depository Receipts						
China						
USD LI AUTO INC SPN ADS ECH REP 2 ORD SHS	1 935.00	45 085.50	0.92			
Total China		45 085.50	0.92			
Indien						
USD INFOSYS LTD SPON ADR EACH REP 1 INRS	5 256.00	101 651.04	2.06			
Total Indien		101 651.04	2.06			
Taiwan						
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	567.00	66 543.12	1.35			
Total Taiwan		66 543.12	1.35			
Total Depository Receipts		213 279.66	4.33			
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		4 825 882.14	97.88			
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anrechte						
Niederlande						
EUR AALBERTS NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS PRP	867.00	636.02	0.01			
Total Niederlande		636.02	0.01			
Total Anrechte		636.02	0.01			
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		636.02	0.01			
Total des Wertpapierbestandes		4 826 518.16	97.89			
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
EUR	1 035 500.00	USD	1 261 371.54	14.6.2021	4 922.47	0.10
USD	47 411.82	EUR	39 200.00	14.6.2021	-525.14	-0.01
EUR	16 600.00	USD	20 280.92	14.6.2021	18.92	0.00
CHF	919 700.00	USD	1 022 285.19	14.6.2021	592.98	0.01
EUR	13 700.00	USD	16 749.54	14.6.2021	3.94	0.00
CHF	25 200.00	USD	28 056.36	14.6.2021	-29.25	0.00
CHF	40 500.00	USD	45 181.65	14.6.2021	-138.09	0.00
EUR	2 900.00	USD	3 542.06	14.6.2021	4.30	0.00
EUR	17 500.00	USD	21 341.23	14.6.2021	59.20	0.00
CHF	17 000.00	USD	18 983.57	14.6.2021	-76.40	0.00
CHF	13 300.00	USD	14 779.89	14.6.2021	12.19	0.00
Total Devisenterminkontrakte					4 845.12	0.10
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					133 081.04	2.70
Andere Aktiva und Passiva					-33 829.08	-0.69
Total des Nettovermögens					4 930 615.24	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		5 056 501 792.93	1 617 711 498.95	259 667 025.84
Klasse F-acc¹	LU2113587930			
Aktien im Umlauf		463 491.1250	216 900.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.49	96.49	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		124.49	96.49	-
Klasse I-A1-acc	LU1867708205			
Aktien im Umlauf		4 592 793.0000	1 915 886.8350	549 387.7670
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		181.35	140.87	114.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		181.35	140.87	114.45
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc³	LU2258544753			
Aktien im Umlauf		8 435.3580	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		93.78	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		93.78	-	-
Klasse seeding I-A1-acc	LU1807303117			
Aktien im Umlauf		228 398.0000	232 464.0000	232 464.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		150.77	116.86	94.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		150.77	116.86	94.73
Klasse I-A2-acc⁴	LU2021186312			
Aktien im Umlauf		384 979.6410	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.20	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		108.20	-	-
Klasse I-A3-acc⁵	LU2061828062			
Aktien im Umlauf		1 832 486.5540	902 031.7460	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		150.10	116.34	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		150.10	116.34	-
Klasse I-B-acc⁶	LU1807302655			
Aktien im Umlauf		42 727.4040	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.44	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		87.44	-	-
Klasse I-X-acc	LU1807302572			
Aktien im Umlauf		1 794 869.0990	351 543.8470	70 880.2990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		161.56	123.93	99.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		161.56	123.93	99.45
Klasse K-1-acc	LU1959312759			
Aktien im Umlauf		28.3000	11.3000	4.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		7 826 357.39	6 102 540.34	4 976 263.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		7 826 357.39	6 102 540.34	4 976 263.82
Klasse K-B-acc⁷	LU2264980280			
Aktien im Umlauf		63 346.9200	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.36	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.36	-	-
Klasse (EUR) K-B-acc⁸	LU2264980447			
Aktien im Umlauf		115 130.5440	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.22	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		98.22	-	-
Klasse K-X-acc	LU1918007292			
Aktien im Umlauf		104 219.0270	22 088.1930	18 430.2810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		178.59	137.08	110.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		178.59	137.08	110.04
Klasse P-acc	LU1807302812			
Aktien im Umlauf		12 741 963.6700	6 006 172.8000	1 023 375.3960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		145.48	114.09	93.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		145.48	114.09	93.58
Klasse (EUR hedged) P-acc³	LU2258545644			
Aktien im Umlauf		51 840.5570	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		93.45	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		93.45	-	-
Klasse (HKD) P-acc	LU1960683339			
Aktien im Umlauf		771 199.0450	304 915.3430	34 402.0340
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 469.53	1 151.33	955.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		1 469.53	1 151.33	955.39
Klasse (SGD) P-acc	LU1993786604			
Aktien im Umlauf		2 767 454.5800	586 933.0630	4 539.6400
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		149.29	125.09	100.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		149.29	125.09	100.11

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Klasse Q-acc	LU1807302739			
Aktien im Umlauf		6 191 250.6380	2 645 435.1920	449 836.9060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		144.23	112.15	91.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		144.23	112.15	91.20
Klasse Q-dist⁹	LU2200167067			
Aktien im Umlauf		441 000.2600	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.67	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		110.67	-	-

¹ Erste NAV 18.2.2020

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 29.1.2021

⁴ Erste NAV 4.8.2020

⁵ Erste NAV 11.10.2019

⁶ Erste NAV 22.2.2021

⁷ Erste NAV 7.1.2021

⁸ Erste NAV 12.1.2021

⁹ Erste NAV 16.7.2020

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-acc	USD	29.0%	-	-
Klasse I-A1-acc	USD	28.7%	23.1%	-
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse seeding I-A1-acc	USD	29.0%	23.4%	-5.7%
Klasse I-A2-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse I-A3-acc	USD	29.0%	-	-
Klasse I-B-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse I-X-acc	USD	30.4%	24.6%	-
Klasse K-1-acc	USD	28.2%	22.6%	-
Klasse K-B-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse (EUR) K-B-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse K-X-acc	USD	30.3%	24.6%	-
Klasse P-acc	USD	27.5%	21.9%	-7.0%
Klasse (EUR hedged) P-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse (HKD) P-acc	HKD	27.6%	20.5%	-
Klasse (SGD) P-acc	SGD	19.3%	25.0%	-
Klasse Q-acc	USD	28.6%	23.0%	-
Klasse Q-dist ¹	USD	-	-	-
Benchmark:				
MSCI China All Share (net div. reinvested)	USD	45.2%	9.8%	-14.9%
MSCI China All Share (net div. reinvested)	EUR	-	-	-
MSCI China All Share (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	-	-	-
MSCI China All Share (net div. reinvested)	HKD	45.4%	8.6%	-
MSCI China All Share (net div. reinvested)	SGD	35.7%	12.8%	-

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 legten Aktien aus dem Grossraum China kräftig zu. Infolge der erneuten Eskalation im Handelskonflikt zwischen den USA und China und der Covid-19-Pandemie war der Berichtszeitraum von starken Schwankungen geprägt. Im 2. Halbjahr 2020 stieg der Markt steil an, doch im 1. Halbjahr 2021 korrigierte er wieder. Die heftige Korrektur war zum Teil darauf zurückzuführen, dass der kräftige Anstieg des Marktes bis zu einem gewissen Grad von der Liquidität angetrieben wurde, aber nicht unbedingt von fundamentalen Faktoren. Alle Sektoren legten zu. Die Bereiche Grundstoffe, Basiskonsumgüter und Gesundheitswesen entwickelten sich überdurchschnittlich gut, während Immobilien hinterherhinkten.

Der Subfonds erzielte im Berichtsjahr eine positive Performance, blieb jedoch hinter der Benchmark zurück. Im Finanzwesen und bei Kommunikationsdiensten war die Aktienauswahl am vorteilhaftesten, während sie im Nicht-Basiskonsumgüter-Sektor nachteilig war. Auf der Einzeltitelebene leisteten Kweichow Moutai, Hong Kong Exchanges & Clearing und China Construction Bank bedeutende positive Beiträge, während TAL Education, China Jinmao und das fehlende Engagement in Meituan negativ zu Buche schlugen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	69.97
Hongkong	16.89
Cayman-Inseln	0.05
Vereinigte Staaten	0.02
Total	86.93

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	19.64
Tabak & alkoholische Getränke	12.13
Banken & Kreditinstitute	9.16
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.00
Diverse Dienstleistungen	7.76
Immobilien	6.15
Gesundheits- & Sozialwesen	5.68
Versicherungen	5.18
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.64
Detailhandel, Warenhäuser	1.58
Elektrische Geräte & Komponenten	1.43
Biotechnologie	1.26
Baugewerbe & Baumaterial	0.94
Gastgewerbe & Freizeit	0.77
Bergbau, Kohle & Stahl	0.72
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.59
Verkehr & Transport	0.50
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.21
Maschinen & Apparate	0.20
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.15
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.12
Diverse Konsumgüter	0.12
Total	86.93

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 929 363 026.36
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	466 434 374.18
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 395 797 400.54
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	646 496 660.72
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 517 943.35
Forderungen aus Zeichnungen	37 863 495.77
Forderungen aus Dividenden	6 020 575.75
Sonstige Forderungen	464 910.05
Total Aktiva	5 089 160 986.18
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-9 746.57
Kontokorrentkredit	-88 177.27
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-66.87
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-22 006 087.13
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 832 084.68
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-320 700.71
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-402 330.02
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-10 555 115.41
Total Passiva	-32 659 193.25
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	5 056 501 792.93

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Dividenden	29 055 154.52
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	908 217.42
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	5 115 853.67
Total Erträge	35 079 225.61
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-62 471 917.87
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 589 961.23
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 18)	-363 286.97
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-394 050.03
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1 125 578.19
Total Aufwendungen	-65 944 794.29
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-30 865 568.68
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	168 809 027.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	106 496.08
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	17 064 198.52
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	185 979 721.88
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	155 114 153.20
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	415 774 990.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-9 746.57
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	415 765 243.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	570 879 397.14

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 617 711 498.95
Zeichnungen	5 843 836 193.70
Rücknahmen	-2 975 925 296.86
Total Mittelzufluss (-abfluss)	2 867 910 896.84
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-30 865 568.68
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	185 979 721.88
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	415 765 243.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	570 879 397.14
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	5 056 501 792.93

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	216 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	275 971.1250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 380.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	463 491.1250
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 915 886.8350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 291 450.6320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 614 544.4670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 592 793.0000
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 435.3580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 435.3580
Klasse	seeding I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	232 464.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 066.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	228 398.0000
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	473 187.6410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-88 208.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	384 979.6410
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	902 031.7460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 938 221.7680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 007 766.9600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 832 486.5540
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42 727.4040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	42 727.4040
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	351 543.8470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 064 051.4290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-620 726.1770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 794 869.0990
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23.9000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6.9000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	28.3000
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	63 346.9200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	63 346.9200

Klasse	(EUR) K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	115 130.5440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	115 130.5440
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 088.1930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	101 444.8340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 314.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	104 219.0270
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 006 172.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 470 010.0900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 734 219.2200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12 741 963.6700
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	51 840.5570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	51 840.5570
Klasse	(HKD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	304 915.3430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	680 888.4200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-214 604.7180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	771 199.0450
Klasse	(SGD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	586 933.0630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 586 936.8780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-406 415.3610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 767 454.5800
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 645 435.1920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 103 048.1620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 557 232.7160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 191 250.6380
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	588 229.2600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-147 229.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	441 000.2600

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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			
China			
HKD ANHUI CONCH CEMENT 'H' CNY1	7 613 000.00	47 578 490.93	0.94
HKD ANHUI GUJING DISTL 'B' CNY1	466 173.00	6 398 093.70	0.13
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	15 444 500.00	142 793 636.30	2.82
HKD CHINA RESOURCES MI HKD0.00001	1 094 585.00	6 586 875.70	0.13
HKD CHINA VANKE CO 'H' CNY1	4 266 200.00	14 760 415.95	0.29
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	46 636 000.00	60 094 453.28	1.19
CNY DONG-E-E-JIAO CO 'A' CNY1	924 220.00	5 297 780.27	0.11
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	6 046 914.00	53 523 450.33	1.06
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	4 339 203.00	58 873 882.78	1.16
CNY JIANGSU YANGHE BRE 'A' CNY1	1 860 312.00	63 700 901.41	1.26
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	1 162 221.00	405 277 203.02	8.02
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	8 984 000.00	52 557 983.10	1.04
CNY MIDEA GROUP CO LTD CNY1	1 484 174.00	18 900 432.97	0.37
CNY PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	40 081 952.00	152 498 701.10	3.02
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	19 114 500.00	208 005 917.80	4.11
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	5 913 400.00	471 672 982.82	9.33
CNY YIBIN WULIANGYE 'A' CNY1	2 780 574.00	137 756 576.22	2.72
CNY YUNNAN BAIYAO GRP 'A' CNY1	3 539 488.00	69 892 729.10	1.38
HKD ZUIJIN MINING GROUP 'H' CNY0.1	23 168 000.00	36 362 097.55	0.72
Total China		2 012 532 604.33	39.80
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	4 230 000.00	54 071 091.23	1.07
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	10 000 000.00	24 818 148.43	0.49
HKD BOSIDENG INTL HLDG USD0.00001	11 040 000.00	6 117 171.04	0.12
HKD CHINA EVERBRIGHT HKD1	9 762 000.00	12 352 742.43	0.24
HKD CHINA GAS HOLDINGS HKD0.01	13 740 400.00	51 257 927.05	1.01
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	98 940 000.00	38 247 782.02	0.76
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	1 795 000.00	10 882 712.99	0.22
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	8 181 000.00	19 565 793.22	0.39
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	10 600 000.00	49 650 471.29	0.98
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	117 097 360.00	183 783 910.03	3.64
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	62 505 000.00	68 381 015.27	1.35
HKD HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	5 362 000.00	23 388 295.78	0.46
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	2 682 700.00	167 935 578.46	3.32
HKD LI NING CO LTD HKD0.1	8 489 500.00	79 693 841.84	1.58
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	17 009 000.00	25 862 701.26	0.51
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	46 306 000.00	30 789 317.62	0.61
Total Hongkong		846 798 499.96	16.75
Total Inhaberaktien		2 859 331 104.29	56.55
Namensaktien			
Cayman-Inseln			
HKD BC TECHNOLOGY GROUP LTD HKD0.01	957 000.00	2 360 298.70	0.05
Total Cayman-Inseln		2 360 298.70	0.05
China			
HKD AK MEDICAL HLDGS L HKD0.01	12 602 000.00	22 669 293.66	0.45
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	13 608 600.00	370 006 198.05	7.32
HKD ALPHAMAB ONCOLOGY USD0.000002	3 826 568.00	9 935 679.66	0.20
HKD ARCHOSAUR GAMES IN HKD0.00001	9 303 000.00	17 262 297.93	0.34
HKD ASCENTAGE PHARMA G NPV	2 568 700.00	15 788 644.98	0.31
HKD BILIBILI INC USD0.0001	67 800.00	7 548 428.24	0.15
HKD CHEERWIN GP ORD HKD0	5 213 000.00	5 891 154.51	0.12
HKD COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001	6 740 000.00	69 958 185.41	1.38
HKD EXCELLENCE COML PT HKD0.01	12 619 000.00	16 049 266.47	0.32
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H' CNY1	4 176 000.00	19 237 544.21	0.38
HKD JD LOGISTICS INC USD0.000025	1 087 400.00	5 822 016.76	0.12
HKD JINKE SMART SERVIC CNY1 H	4 862 200.00	43 575 567.14	0.86
HKD JOINN LABORATORIES CNY1 H	192 500.00	3 770 399.91	0.07
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	2 971 200.00	112 562 132.34	2.23
HKD NETEASE INC USD0.0001	4 600 700.00	111 335 226.68	2.20
HKD NEW ORIENTAL EDUCA USD0.001	1 511 500.00	16 049 017.77	0.32
HKD OCUMENSION THERAPE USD0.00001	3 514 000.00	12 882 410.17	0.25
HKD PEIJIA MEDICAL LIM USD0.0001	3 531 000.00	13 172 232.28	0.26
HKD PING AN HEALTHCARE USD0.000005	2 199 700.00	25 822 300.25	0.51
HKD REMEGEN CO LTD CNY1 H	211 500.00	3 041 498.88	0.06
HKD SHANGHAI KINDLY ME CNY1 H	3 006 800.00	16 427 954.56	0.32
HKD SMOORE INTL HDGS L USD0.01	1 383 000.00	9 890 727.98	0.20
HKD WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083)	3 062 500.00	47 868 519.22	0.95
HKD XIAOMI CORPORATION USD0.0000025	9 956 600.00	37 527 533.84	0.74
HKD YIHAI INTERNATIONAL USD0.00001	4 881 000.00	39 026 867.00	0.77
Total China		1 053 121 097.90	20.83
Hongkong			
HKD VOBILE GROUP LTD USD0.0001	1 606 000.00	7 284 526.03	0.14
Total Hongkong		7 284 526.03	0.14
Vereinigte Staaten			
HKD FRONTAGE HOLDINGS NPV	1 458 000.00	1 155 435.57	0.02
Total Vereinigte Staaten		1 155 435.57	0.02
Total Namensaktien		1 063 921 358.20	21.04

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

Depository Receipts

China				
USD	ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	19 666.00	4 207 737.36	0.08
USD	GENETRON HOLDINGS SPON ADS EACH REP 5 ORD SHS	118 944.00	2 518 044.48	0.05
USD	JUPAI HLDGS LTD ADS EACH REPR 6 SHS	49 665.00	91 880.25	0.00
USD	NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	1 277 730.00	150 682 698.90	2.98
USD	NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	2 939 410.00	30 070 164.30	0.60
USD	TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	6 542 908.00	261 520 032.76	5.17
USD	TUYA INC SPON ADS EACH REP 1 CL A OR	983 000.00	23 454 380.00	0.46
Total China			472 544 938.05	9.34

Total Depository Receipts 472 544 938.05 9.34

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden 4 395 797 400.54 86.93

Total des Wertpapierbestandes 4 395 797 400.54 86.93

Devisenterminkontrakte

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

EUR	4 661 600.00	USD	5 699 095.02	21.6.2021	-10 315.80	0.00
EUR	153 700.00	USD	187 860.12	21.6.2021	-292.47	0.00
EUR	327 400.00	USD	398 738.36	21.6.2021	803.93	0.00
EUR	120 000.00	USD	146 323.87	21.6.2021	118.02	0.00
EUR	120 200.00	USD	146 746.21	21.6.2021	-60.25	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-9 746.57	0.00

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel 646 496 660.72 12.79

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten -88 177.27 0.00

Andere Aktiva und Passiva 14 305 655.51 0.28

Total des Nettovermögens 5 056 501 792.93 100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		279 581 606.44	103 990 238.46	52 350 975.75
Klasse I-A1-acc¹	LU1306439735			
Aktien im Umlauf		105 486.0420	52 540.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		172.76	121.83	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		172.76	121.83	-
Klasse I-A3-acc³	LU2231704557			
Aktien im Umlauf		4 746.4720	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.26	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		118.26	-	-
Klasse I-B-acc⁴	LU0794919935			
Aktien im Umlauf		-	-	60 597.2870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	100.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	100.40
Klasse I-B-dist⁵	LU2097431832			
Aktien im Umlauf		5 906.8400	2 598.0120	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		14 062.02	9 934.35	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		14 062.02	9 934.35	-
Klasse P-acc	LU0746413003			
Aktien im Umlauf		509 640.6790	255 335.4690	198 640.5490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		280.63	199.94	172.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		280.63	199.94	172.09
Klasse Q-acc	LU1240781994			
Aktien im Umlauf		158 419.0960	133 970.2200	91 492.2720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		219.03	154.73	132.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		219.03	154.73	132.06
Klasse (GBP) Q-acc⁶	LU2341101108			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		104.59	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		104.59	-	-

¹ Erste NAV 30.3.2020

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 5.10.2020

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

⁵ Erste NAV 24.1.2020

⁶ Erste NAV 19.5.2021

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse I-A1-acc	USD	41.8%	-	-
Klasse I-A3-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse I-B-acc ²	USD	-	-	-
Klasse I-B-dist	USD	42.9%	-	-
Klasse P-acc	USD	40.4%	16.2%	-12.7%
Klasse Q-acc	USD	41.6%	17.2%	-11.9%
Klasse (GBP) Q-acc ¹	GBP	-	-	-
Benchmark:				
MSCI All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (net div. reinvested)	USD	59.8%	-8.2%	-14.6%
MSCI All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (net div. reinvested)	GBP	-	-	-

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Für die Periode vom 25.9.2018 bis zum 7.2.2020 war die Aktienklasse I-B-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Small Cap- und Mid Cap-Aktien der Region Asien ohne Japan legten vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 kräftig zu, da sich die Märkte von der Stimmungsschwäche infolge des Covid-19-Ausbruchs erholten. Zunächst stiegen die Nutzniesser von Covid-19. Doch als sich die Impfstoffentwicklung beschleunigte, führte die Wiederöffnung der Wirtschaft zu einer Rotation in zuvor abgeschlagene Werte. Alle Sektoren und Länder verzeichneten ein zweistelliges Plus.

Der Subfonds erzielte vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 eine positive Performance, zu der China, Korea und Taiwan am meisten beitrugen. Die Engagements im Nicht-Basiskonsumgüter-Sektor waren am vorteilhaftesten, gefolgt von der Industrie und dem IT-Sektor. Auf der Einzeltitelebene leisteten China Meidong Auto, Stark Corp, S&S Tech und Chailease die bedeutendsten positiven Beiträge, während China Jinmao am stärksten belastete. Gegen Ende 2020 hoben wir unser zyklisches Engagement selektiv an, um von der potenziellen Erholung zu profitieren. Hierzu identifizierten wir qualitativ hochwertige Portfoliounternehmen, die sich schwächer entwickelt hatten, wobei wir das langfristige Potenzial der betreffenden Unternehmen in Betracht zogen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Südkorea	17.88
Taiwan	17.41
China	17.01
Indien	14.69
Hongkong	10.11
Thailand	7.23
Singapur	5.69
Philippinen	4.88
Malaysia	1.21
Total	96.11

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	13.38
Nahrungsmittel & Softdrinks	8.91
Fahrzeuge	8.71
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.63
Chemie	7.05
Maschinen & Apparate	7.00
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.22
Elektrische Geräte & Komponenten	5.87
Gastgewerbe & Freizeit	4.96
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	4.63
Internet, Software & IT-Dienste	4.38
Textilien, Kleidung & Lederwaren	3.83
Detailhandel, Warenhäuser	3.24
Erdöl	2.67
Versicherungen	2.02
Diverse Handelsfirmen	1.97
Computer & Netzwerkausrüster	1.08
Immobilien	0.95
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.60
Baugewerbe & Baumaterial	0.51
Diverse Konsumgüter	0.50
Total	96.11

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	207 870 674.94
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	60 835 145.25
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	268 705 820.19
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	14 778 375.37
Forderungen aus Zeichnungen	1 058 127.29
Forderungen aus Dividenden	427 217.30
Sonstige Forderungen	115 837.18
Total Aktiva	285 085 377.33
Passiva	
Kontokorrentkredit	-154 231.71
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-21.02
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 045 104.75
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-647 787.34
Andere Verbindlichkeiten	-1 189 320.58
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-428 024.31
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 600.06
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-22 681.12
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-467 305.49
Total Passiva	-5 503 770.89
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	279 581 606.44

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Dividenden	1 873 546.81
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	71 336.85
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	330 201.86
Total Erträge	2 275 085.52
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 752 748.45
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-88 663.53
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 18)	-28 534.74
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-22 211.58
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-22 374.71
Total Aufwendungen	-2 914 533.01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-639 447.49
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	16 925 326.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 735.81
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-321 376.71
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	16 600 214.38
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	15 960 766.89
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	45 687 197.96
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	45 687 197.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	61 647 964.85

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	103 990 238.46
Zeichnungen	166 380 213.04
Rücknahmen	-52 149 267.06
Total Mittelzufluss (-abfluss)	114 230 945.98
Ausbezahlte Dividende	-287 542.85
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-639 447.49
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	16 600 214.38
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	45 687 197.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	61 647 964.85
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	279 581 606.44

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	52 540.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	67 167.7030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 221.6610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	105 486.0420
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 713.6720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 967.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 746.4720
Klasse	I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 598.0120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 671.2750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-362.4470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 906.8400
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	255 335.4690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	404 335.3890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-150 030.1790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	509 640.6790
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	133 970.2200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 131.7410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 682.8650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	158 419.0960
Klasse	(GBP) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	100.0000

Jährliche Ausschüttung¹

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

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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			
China			
CNY ANGEL YEAST CO. LT 'A' CNY1	455 529.00	4 596 398.33	1.64
TWD CAYMAN ENGLE Y INDU TWD10	430 000.00	1 420 612.21	0.51
HKD CHINA CONCH VENTUR HKD0.01	831 500.00	3 825 106.80	1.37
HKD CHINA MEIDONG AUTO HKD0.1	2 454 000.00	12 933 347.93	4.63
HKD HAITIAN INTL HLDGS HKD0.10	1 256 000.00	4 386 034.32	1.57
CNY NANJING ESTUN AUTO A CNY1	533 437.00	2 780 152.27	0.99
HKD PACIFIC TEXTILES H HKD0.001	3 736 000.00	2 445 590.14	0.87
CNY SHANDONG PHARM GLS 'A' CNY1	416 900.00	2 535 246.99	0.91
Total China		34 922 488.99	12.49
Hongkong			
HKD CAFE DE CORAL HLDG HKD0.10	1 348 000.00	2 907 759.21	1.04
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	3 564 000.00	3 899 047.09	1.40
HKD LI NING CO LTD HKD0.1	483 000.00	4 534 086.30	1.62
HKD MINTH GRP HKD0.1	938 000.00	4 000 773.15	1.43
HKD PAX GLOBAL TECHNOL HKD0.10	3 944 000.00	4 924 631.95	1.76
HKD SHANGRI-LA ASIA HKD1	3 756 000.00	3 504 106.08	1.25
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	6 758 000.00	4 493 461.07	1.61
Total Hongkong		28 263 864.85	10.11
Indien			
INR BAJAJ FINSERV LTD INR5	34 762.00	5 656 349.78	2.02
INR BANDHAN BANK LTD	818 412.00	3 467 316.92	1.24
INR COLGATE-PALM (IND) INR1.00	147 953.00	3 508 193.33	1.25
INR GODREJ CONSUMER PR INR1	571 904.00	6 751 395.36	2.42
INR MARICO LTD INR1	542 574.00	3 553 473.64	1.27
INR SRF LIMITED INR10	34 498.00	3 096 725.32	1.11
INR TECH MAHINDRA INR5	290 956.00	4 096 822.47	1.47
Total Indien		30 130 276.82	10.78
Philippinen			
PHP CENTURY PACIFIC FO PHP1	7 679 000.00	3 767 451.51	1.35
PHP JOLLIBEE FOODS PHP1	725 700.00	2 935 056.71	1.05
Total Philippinen		6 702 508.22	2.40
Singapur			
SGD AEM HOLDINGS LTD NPV (POST SPLIT)	1 398 300.00	3 871 824.78	1.39
SGD NANOFILM TECHNOLOGIES INTERNATIONAL LTD	1 242 800.00	5 152 476.93	1.84
SGD VENTURE CORP LTD SGD0.25	478 800.00	6 889 677.71	2.46
Total Singapur		15 913 979.42	5.69
Südkorea			
KRW DONGJIN SEMICHEM C KRW500	136 165.00	3 505 079.87	1.25
KRW HANSOL CHEMICAL CO KRW5000	34 376.00	7 704 085.30	2.76
KRW INCROSS CO LTD KRW500	165 721.00	8 143 977.83	2.91
KRW KOREA PETROCHEMICA KRW5000	11 804.00	2 831 345.12	1.01
KRW LEENO INDUSTRIAL KRW500	23 671.00	3 481 248.72	1.24
KRW SEOJIN SYSTEM CO L KRW500	91 564.00	3 568 445.33	1.28
Total Südkorea		29 234 182.17	10.45
Taiwan			
TWD CHAILEASE HOLDING TWD10	1 256 740.00	9 492 131.50	3.40
TWD GLOBAL PMX CO LTD TWD10	986 000.00	6 089 947.47	2.18
TWD MAKALOT INDUSTRIAL TWD10	506 348.00	5 154 275.96	1.84
TWD NIEN MADE ENTERPRI TWD10	374 000.00	5 520 920.12	1.97
TWD TAIWAN SURFACE MOU TWD10	701 000.00	3 021 880.09	1.08
TWD TSRC CORPORATION TWD10	2 284 000.00	2 569 034.60	0.92
Total Taiwan		31 848 189.74	11.39
Total Inhaberaktien		177 015 490.21	63.31
Namensaktien			
China			
HKD CHEERWIN GP ORD HKD0	1 235 002.00	1 395 662.31	0.50
HKD JINKE SMART SERVIC CNY1 H	297 400.00	2 665 331.26	0.95
TWD KHGEARS INTERNATIO TWD10	603 000.00	3 101 829.38	1.11
HKD REMEGEN CO LTD CNY1 H	97 000.00	1 394 919.11	0.50
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	301 000.00	2 406 696.78	0.86
Total China		10 964 438.84	3.92
Indien			
INR CROMPTON GREAVES C INR2	1 142 152.00	6 268 987.11	2.24
INR EICHER MOTORS INR1	126 200.00	4 655 350.70	1.67
Total Indien		10 924 337.81	3.91
Malaysia			
MYR D&O GREEN TECHNOLO NPV	3 280 700.00	3 384 786.15	1.21
Total Malaysia		3 384 786.15	1.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Philippinen			
PHP AC ENERGY CORPORAT PHP1	27 001 800.00	4 115 800.10	1.47
PHP MONDE NISSIN CORPO PHP0.5	10 000 000.00	2 830 485.37	1.01
Total Philippinen		6 946 285.47	2.48
Südkorea			
KRW MEKICS CO LTD KRW500	218 454.00	3 027 938.97	1.08
KRW NOVATECH CO LTD KRW500	86 208.00	3 095 899.55	1.11
KRW PARK SYSTEMS CORP KRW500	20 400.00	2 609 099.49	0.93
KRW SOULBRAIN CO LTD KRW500	16 762.00	4 951 431.87	1.77
KRW TY HOLDINGS CO LTD KRW500	168 197.00	4 322 059.62	1.55
KRW WOORY INDL CO KRW500	118 274.00	2 778 409.06	0.99
Total Südkorea		20 784 838.56	7.43
Taiwan			
TWD PEGAVISION CORPORA TWD10	341 000.00	6 361 709.84	2.28
Total Taiwan		6 361 709.84	2.28
Thailand			
THB NGERN TID LOR PCL THB3.7 (ALIEN)	3 879 000.00	5 340 922.19	1.91
THB STARK CORPORATION THB1 (ALIEN)	45 501 750.00	6 002 792.50	2.15
Total Thailand		11 343 714.69	4.06
Total Namensaktien		70 710 111.36	25.29
Depository Receipts			
China			
USD KUKE MUSIC HOLDING LTD-ADR	250 300.00	1 666 998.00	0.60
Total China		1 666 998.00	0.60
Thailand			
THB PTT GLOBAL CHEMICA THB10(NVDR)	1 648 300.00	3 338 295.71	1.20
THB R&B FOOD SUPPLY PC THB1 (NVDR)	5 870 500.00	3 421 168.74	1.22
THB SIAM WELLNESS GP THB0.25(NVDR)	7 919 550.00	2 104 779.54	0.75
Total Thailand		8 864 243.99	3.17
Total Depository Receipts		10 531 241.99	3.77
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		258 256 843.56	92.37
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Taiwan			
TWD PHISON ELECTRONICS TWD10	180 000.00	3 182 032.24	1.14
TWD POYA INTERNATIONAL TWD10	232 000.00	4 513 095.45	1.61
TWD TAIWAN UNION TECH TWD10	724 000.00	2 753 848.94	0.99
Total Taiwan		10 448 976.63	3.74
Total Inhaberaktien		10 448 976.63	3.74
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		10 448 976.63	3.74
Total des Wertpapierbestandes		268 705 820.19	96.11
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		14 778 375.37	5.29
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-154 231.71	-0.06
Andere Aktiva und Passiva		-3 748 357.41	-1.34
Total des Nettovermögens		279 581 606.44	100.00

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

Wichtigste Daten

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

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Sustainable (USD) per 22. Juni 2020 in den Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 14.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Dividenden	33 357.49
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	10 207.85
Total Erträge	43 565.34
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-13 349.33
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2.34
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 380.53
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-13.68
Total Aufwendungen	-16 745.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	26 819.46
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	407 777.06
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	12 452.50
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	420 229.56
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	447 049.02
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	218 575.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	134.34
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	218 709.79
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	665 758.81

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	10 892 250.19
Rücknahmen	-11 558 009.00
Total Rücknahmen	-11 558 009.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	26 819.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	420 229.56
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	218 709.79
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	665 758.81
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	65 937.3180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 937.3180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 568.0170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 568.0170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 343.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 343.3940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 843.5810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 843.5810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in EUR		556 758 474.15	539 853 500.27	466 548 654.06
Klasse F-dist¹	LU2110954588			
Aktien im Umlauf		926 624.6430	108 183.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.89	79.50	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		94.89	79.50	-
Klasse I-A1-acc	LU1432555495			
Aktien im Umlauf		887 642.7190	1 338 727.5470	173 322.6900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		128.18	105.09	121.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		128.18	105.09	121.64
Klasse K-1-acc³	LU1179468605			
Aktien im Umlauf		-	2.5000	2.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	2 916 483.88	3 390 607.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	2 916 483.88	3 390 607.67
Klasse K-B-mdist⁴	LU2205084713			
Aktien im Umlauf		61 952.8330	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.91	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		111.91	-	-
Klasse K-X-acc	LU1620846581			
Aktien im Umlauf		16 991.5130	83 948.4010	83 948.4010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.92	89.52	102.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		109.92	89.52	102.94
Klasse (USD hedged) P-8%-mdist	LU1216467149			
Aktien im Umlauf		47 723.1210	52 317.5500	109 768.7710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		74.31	65.70	80.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		74.31	65.70	80.75
Klasse P-acc	LU1121265208			
Aktien im Umlauf		360 264.3240	521 490.6240	603 863.3270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.72	97.43	113.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		117.72	97.43	113.84
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1121265463			
Aktien im Umlauf		51 771.1630	68 178.1350	90 281.9190
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		114.26	94.89	111.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		114.26	94.89	111.23
Klasse (USD hedged) P-acc	LU1121265620			
Aktien im Umlauf		20 316.4310	26 489.0200	38 331.0970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.65	106.88	121.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		130.65	106.88	121.32
Klasse P-dist	LU1121265380			
Aktien im Umlauf		189 665.0920	180 638.6300	150 673.9700
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		81.23	72.85	91.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		81.23	72.85	91.34
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU1121265547			
Aktien im Umlauf		169 355.2330	197 825.1880	184 234.0560
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		78.85	70.95	89.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		78.85	70.95	89.23
Klasse (USD hedged) P-dist	LU1121265893			
Aktien im Umlauf		24 375.9900	30 782.3220	27 323.4410
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.49	80.19	97.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		90.49	80.19	97.56
Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist	LU1240783693			
Aktien im Umlauf		10 489.4790	15 337.8490	32 344.9260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.89	77.21	94.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		87.89	77.21	94.33
Klasse Q-acc	LU1240784071			
Aktien im Umlauf		170 619.8480	268 192.1040	686 315.1380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.57	94.24	109.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		114.57	94.24	109.42
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240783347			
Aktien im Umlauf		18 487.7220	65 990.8460	534 597.3080
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		112.32	92.69	107.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		112.32	92.69	107.87
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU1240783776			
Aktien im Umlauf		69 874.7090	93 427.8650	96 023.5450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127.76	103.86	117.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		127.76	103.86	117.18

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Klasse Q-dist	LU1240784154			
Aktien im Umlauf		310 266.8030	374 355.4480	578 987.3140
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		81.19	72.36	90.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		81.19	72.36	90.72
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240783420			
Aktien im Umlauf		72 927.0380	159 998.1440	1 260 255.4520
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		79.64	71.21	89.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		79.64	71.21	89.40
Klasse (USD hedged) Q-dist	LU1240783859			
Aktien im Umlauf		2 867.2040	18 954.6590	48 243.4110
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.85	80.00	97.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		90.85	80.00	97.31
Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist⁵	LU2049073666			
Aktien im Umlauf		1 580.2760	810.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.49	82.85	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		94.49	82.85	-
Klasse QL-acc⁵	LU2049073310			
Aktien im Umlauf		285 064.3740	351 772.4130	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.57	85.02	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		103.57	85.02	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc⁵	LU2049073153			
Aktien im Umlauf		346 861.8940	434 986.9450	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.05	84.88	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		103.05	84.88	-
Klasse (USD hedged) QL-acc⁵	LU2049073237			
Aktien im Umlauf		8 269.3600	13 460.1350	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.84	86.68	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		106.84	86.68	-
Klasse QL-dist⁵	LU2049073740			
Aktien im Umlauf		560 131.8330	589 702.4130	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.45	85.00	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		98.45	85.00	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist⁵	LU2049073401			
Aktien im Umlauf		897 959.2410	1 051 449.2420	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.97	84.86	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		97.97	84.86	-
Klasse (USD hedged) QL-dist⁵	LU2049073583			
Aktien im Umlauf		10 618.7460	4 396.8480	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.59	86.67	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.59	86.67	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	LU1480127684			
Aktien im Umlauf		568.0530	671.0530	1 073.0530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		8 709.43	7 915.19	9 990.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		8 709.43	7 915.19	9 990.27

¹ Erste NAV 13.2.2020

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf

⁴ Erste NAV 7.8.2020

⁵ Erste NAV 9.10.2019

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-dist	EUR	22.1%	-	-
Klasse I-A1-acc	EUR	22.0%	-13.6%	1.7%
Klasse K-1-acc ¹	EUR	-	-14.0%	1.3%
Klasse K-B-mdist ²	EUR	-	-	-
Klasse K-X-acc	EUR	22.8%	-13.0%	2.4%
Klasse (USD hedged) P-8%-mdist	USD	22.2%	-11.9%	3.7%
Klasse P-acc	EUR	20.8%	-14.4%	0.8%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	20.4%	-14.7%	0.4%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	22.2%	-11.9%	3.7%
Klasse P-dist	EUR	20.8%	-14.4%	0.8%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	20.4%	-14.7%	0.4%
Klasse (USD hedged) P-dist	USD	22.2%	-11.9%	3.7%
Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist	USD	23.0%	-11.3%	4.3%
Klasse Q-acc	EUR	21.6%	-13.9%	1.4%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	21.2%	-14.1%	1.1%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	23.0%	-11.4%	4.3%
Klasse Q-dist	EUR	21.6%	-13.9%	1.4%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	21.2%	-14.0%	1.1%
Klasse (USD hedged) Q-dist	USD	23.0%	-11.4%	4.3%
Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist	USD	23.2%	-	-
Klasse QL-acc	EUR	21.8%	-	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	21.4%	-	-
Klasse (USD hedged) QL-acc	USD	23.3%	-	-
Klasse QL-dist	EUR	21.8%	-	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	21.4%	-	-

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (USD hedged) QL-dist	USD	23.3%	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	EUR	22.8%	-13.0%	2.4%
Benchmark:				
MSCI EMU (net div. reinvested)	EUR	35.1%	-5.4%	-3.8%
MSCI EMU (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	35.2%	-5.7%	-4.0%
MSCI EMU (net div. reinvested) (hedged USD)	USD	36.9%	-2.8%	-0.8%

¹ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 entwickelten sich die Aktienmärkte der Eurozone positiv. Die Märkte stiegen kräftig an, da sie durch die expansive Geldpolitik der Zentralbank (geldpolitische Unterstützung) und verschiedene staatliche Konjunkturprogramme (fiskalpolitische Unterstützung) Rückhalt erhielten. Zu Beginn des Berichtszeitraums bestand grosse Unsicherheit im Hinblick auf die Auswirkungen der Pandemie, doch gegen dessen Ende hatte sich die Situation normalisiert.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag. Auf der Sektor- und Länderebene schlugen Engagements in Gesundheitswesen, Kommunikationsdiensten, Basiskonsumgütern und Versorgern negativ zu Buche, ebenso wie die Engagements in Frankreich, Spanien und den Niederlanden. Auf der Einzeltitelebene wurde das Ergebnis durch ASML, Daimler, Siemens, Airbus und BNP Paribas am stärksten belastet. NN Group, Hermès International, Michelin, BMW und Generali leisteten positive Beiträge.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	26.15
Deutschland	23.55
Niederlande	17.24
Italien	8.85
Finnland	7.94
Spanien	7.52
Belgien	3.34
Luxemburg	2.47
Irland	1.33
Österreich	0.53
Grossbritannien	-0.24
Schweiz	-0.07
Vereinigte Staaten	-0.06
Kanada	-0.02
Total	98.53

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	12.21
Energie- & Wasserversorgung	10.57
Telekommunikation	7.72
Chemie	7.66
Versicherungen	6.38
Textilien, Kleidung & Lederwaren	5.89
Detailhandel, Warenhäuser	5.42
Elektronik & Halbleiter	4.75
Verkehr & Transport	4.75
Internet, Software & IT-Dienste	4.34
Maschinen & Apparate	3.47
Gummi & Reifen	3.15
Forstwirtschaft, Holz & Papier	3.02
Immobilien	2.96
Diverse Konsumgüter	2.61
Fahrzeuge	2.40
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.39
Elektrische Geräte & Komponenten	2.38
Erdöl	2.12
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.76
Banken & Kreditinstitute	1.25
Bergbau, Kohle & Stahl	0.70
Gastgewerbe & Freizeit	0.63
Total	98.53

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	507 845 080.30
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	40 715 711.84
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	548 560 792.14
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 282 596.32
Andere liquide Mittel (Margins)	143 553.30
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	155 535.66
Forderungen aus Zeichnungen	879 111.07
Forderungen aus Dividenden	875 931.19
Sonstige Forderungen	1 524 733.78
Total Aktiva	558 422 253.46
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-5 300.00
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-501 504.80
Kontokorrentkredit	-14 700.66
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-349.84
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-498 828.90
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-606 129.61
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-32 798.92
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 166.58
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-643 095.11
Total Passiva	-1 663 779.31
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	556 758 474.15

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	59 017.31
Dividenden	17 993 840.68
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	568 283.68
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	69 946.19
Total Erträge	18 691 087.86
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 773 113.96
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-193 628.81
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 18)	-227 313.47
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-54 933.77
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-110 332.86
Total Aufwendungen	-5 359 322.87
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	13 331 764.99
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-10 932 155.04
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	1 307 157.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	423 373.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-9 496 624.67
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	999 699.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 698 549.17
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-4 366 784.18
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	97 376 841.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	2 176 396.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-5 300.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 500 474.28
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	102 048 412.55
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	97 681 628.37

Veränderung des Nettovermögens

	1.6.2020-31.5.2021	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		539 853 500.27
Zeichnungen	147 892 702.10	
Rücknahmen	-215 012 286.72	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-67 119 584.62
Ausbezahlte Dividende		-13 657 069.87
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	13 331 764.99	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 698 549.17	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	102 048 412.55	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		97 681 628.37
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		556 758 474.15

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021	
Klasse		F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		108 183.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		874 269.1870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-55 827.5440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		926 624.6430
Klasse		I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1 338 727.5470
Anzahl der ausgegebenen Aktien		68 957.6790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-520 042.5070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		887 642.7190
Klasse		K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		2.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-2.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		0.0000
Klasse		K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		61 952.8330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		61 952.8330
Klasse		K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		83 948.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-66 956.8880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		16 991.5130
Klasse		(USD hedged) P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		52 317.5500
Anzahl der ausgegebenen Aktien		863.8820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-5 458.3110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		47 723.1210
Klasse		P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		521 490.6240
Anzahl der ausgegebenen Aktien		33 352.8720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-194 579.1720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		360 264.3240
Klasse		(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		68 178.1350
Anzahl der ausgegebenen Aktien		6 556.8610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-22 963.8330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		51 771.1630
Klasse		(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		26 489.0200
Anzahl der ausgegebenen Aktien		39.2460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-6 211.8350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		20 316.4310
Klasse		P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		180 638.6300
Anzahl der ausgegebenen Aktien		49 384.9540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-40 358.4920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		189 665.0920
Klasse		(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		197 825.1880
Anzahl der ausgegebenen Aktien		29 821.4570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-58 291.4120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		169 355.2330
Klasse		(USD hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		30 782.3220
Anzahl der ausgegebenen Aktien		169.1630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-6 575.4950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		24 375.9900

Klasse	(USD hedged) Q-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 337.8490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 848.3700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10 489.4790
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	268 192.1040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 486.5800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-134 058.8360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	170 619.8480
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 990.8460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	480.6530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 983.7770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 487.7220
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	93 427.8650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 553.1560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	69 874.7090
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	374 355.4480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	83 763.2500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-147 851.8950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	310 266.8030
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	159 998.1440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 876.8580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-94 947.9640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	72 927.0380
Klasse	(USD hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 954.6590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 087.4550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 867.2040
Klasse	(USD hedged) QL-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	810.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	770.2760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 580.2760
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	351 772.4130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	95 681.1390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-162 389.1780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	285 064.3740
Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	434 986.9450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 571.5110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-137 696.5620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	346 861.8940
Klasse	(USD hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 460.1350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 343.8360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 534.6110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 269.3600
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	589 702.4130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	139 503.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-169 074.0800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	560 131.8330
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 051 449.2420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	135 056.6710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-288 546.6720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	897 959.2410
Klasse	(USD hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 396.8480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 076.7590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 854.8610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10 618.7460
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	671.0530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-136.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	568.0530

Jährliche Ausschüttung¹

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

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	15.9.2020	18.9.2020	EUR	0.68
K-B-mdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	0.67
K-B-mdist	16.11.2020	19.11.2020	EUR	0.64
K-B-mdist	15.12.2020	18.12.2020	EUR	0.70
K-B-mdist	15.1.2021	20.1.2021	EUR	0.70
K-B-mdist	15.2.2021	18.2.2021	EUR	0.69
K-B-mdist	15.3.2021	18.3.2021	EUR	0.69
K-B-mdist	15.4.2021	20.4.2021	EUR	0.73
K-B-mdist	17.5.2021	20.5.2021	EUR	0.74
(USD hedged) P-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.43
(USD hedged) P-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.44
(USD hedged) P-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.44
(USD hedged) P-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.45
(USD hedged) P-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.44
(USD hedged) P-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.42
(USD hedged) P-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD	0.46
(USD hedged) P-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD	0.46
(USD hedged) P-8%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD	0.45
(USD hedged) P-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD	0.45
(USD hedged) P-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD	0.48
(USD hedged) P-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD	0.48
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.51
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.52
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.52
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.52
(USD hedged) Q-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.52
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.49
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD	0.54
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD	0.54
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD	0.53
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD	0.53
(USD hedged) Q-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD	0.57
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD	0.57
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.55
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.56
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.55
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.56
(USD hedged) QL-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.56
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.53
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD	0.58
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD	0.58
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD	0.57
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD	0.57
(USD hedged) QL-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD	0.61
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD	0.61
U-X-UKdist-mdist	15.6.2020	18.6.2020	EUR	108.51
U-X-UKdist-mdist	15.7.2020	20.7.2020	EUR	88.93
U-X-UKdist-mdist	17.8.2020	20.8.2020	EUR	90.97

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Equity SICAV					
– Euro Countries Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
U-X-UKdist-mdist	15.9.2020	18.9.2020	EUR	73.40	
U-X-UKdist-mdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	59.95	
U-X-UKdist-mdist	16.11.2020	19.11.2020	EUR	54.34	
U-X-UKdist-mdist	15.12.2020	18.12.2020	EUR	59.70	
U-X-UKdist-mdist	15.1.2021	20.1.2021	EUR	79.09	
U-X-UKdist-mdist	15.2.2021	18.2.2021	EUR	54.96	
U-X-UKdist-mdist	15.3.2021	18.3.2021	EUR	56.18	
U-X-UKdist-mdist	15.4.2021	20.4.2021	EUR	80.85	
U-X-UKdist-mdist	17.5.2021	20.5.2021	EUR	99.26	

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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			
Inhaberaktien			
Österreich			
EUR OMV AG NPV(VAR)	63 357.00	2 966 374.74	0.53
Total Österreich		2 966 374.74	0.53
Belgien			
EUR COLRUYT SA NPV	83 476.00	4 155 435.28	0.75
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	45 278.00	4 200 892.84	0.75
EUR PROXIMUS SA NPV	445 316.00	7 394 472.18	1.33
Total Belgien		15 750 800.30	2.83
Finnland			
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	210 798.00	5 959 259.46	1.07
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	176 970.00	11 704 795.80	2.10
EUR TIETO OYJ NPV	106 798.00	2 823 739.12	0.51
Total Finnland		20 487 794.38	3.68
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	81 480.00	11 332 238.40	2.04
EUR AXA EUR2.29	114 473.00	2 584 800.34	0.46
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	29 490.00	2 772 649.80	0.50
EUR CARREFOUR EUR2.50	388 936.00	6 503 009.92	1.17
EUR DANONE EURO.25	228 495.00	13 321 258.50	2.39
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.50	26 048.00	4 903 536.00	0.88
EUR HERMES INTL NPV	12 818.00	14 772 745.00	2.65
EUR L'OREAL EURO.20	38 317.00	14 112 151.10	2.54
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	21 617.00	14 094 284.00	2.53
EUR ORANGE EUR4	1 313 220.00	13 670 620.20	2.46
EUR SANOFI EUR2	162 148.00	14 102 011.56	2.53
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	102 457.00	13 257 935.80	2.38
EUR SEB SA EUR1	19 842.00	3 021 936.60	0.54
Total Frankreich		128 449 177.22	23.07
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	154 097.00	13 360 209.90	2.40
EUR BECHTLE AG NPV	16 074.00	2 533 262.40	0.46
EUR COVESTRO AG NPV	49 546.00	2 838 985.80	0.51
EUR KNORR BREMSE AG NPV	74 672.00	7 594 142.40	1.36
EUR SAP AG ORD NPV	71 523.00	8 119 290.96	1.46
Total Deutschland		34 445 891.46	6.19
Italien			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	783 547.00	13 175 342.81	2.37
EUR BANCA GENERALI SPA	165 973.00	5 550 137.12	1.00
EUR DIASORIN SPA EUR1	54 593.00	7 896 877.45	1.42
Total Italien		26 622 357.38	4.79
Luxemburg			
EUR APERAM S.A. NPV	85 015.00	3 877 534.15	0.70
Total Luxemburg		3 877 534.15	0.70
Niederlande			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	77 874.00	2 741 943.54	0.49
EUR EURONEXT EUR1.60	42 486.00	3 728 146.50	0.67
EUR FLOW TRADERS NV EURO.10	82 964.00	2 968 451.92	0.53
EUR KON KPN NV EURO.04	5 028 520.00	13 667 517.36	2.45
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	574 012.00	13 561 033.50	2.44
EUR POSTNL NV EURO.48	1 944 139.00	9 351 308.59	1.68
EUR SBM OFFSHORE NV EURO.25	215 178.00	3 041 541.03	0.55
EUR VOPAK(KON) EURO.50	59 458.00	2 299 835.44	0.41
Total Niederlande		51 359 777.88	9.22
Spanien			
EUR ENAGAS SA EUR1.50	156 614.00	3 010 904.15	0.54
EUR ENDESA SA EUR1.2	501 151.00	11 175 667.30	2.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	1 197 474.00	13 166 226.63	2.36
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	143 631.00	3 078 012.33	0.55
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	694 840.00	11 409 272.80	2.05
Total Spanien		41 840 083.21	7.51
Total Inhaberaktien		325 799 790.72	58.52
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NPV	76 490.00	3 165 156.20	0.57
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	122 670.00	11 508 899.40	2.06
Total Deutschland		14 674 055.60	2.63
Total Vorzugsaktien		14 674 055.60	2.63
Namensaktien			
Belgien			
EUR AGEAS NPV	53 104.00	2 841 064.00	0.51
Total Belgien		2 841 064.00	0.51

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	109 162.00	5 268 158.12	0.95
EUR NOKIAN RENKAAT OYJ NPV	110 015.00	3 564 486.00	0.64
EUR ORION CORP SER'B NPV	155 831.00	5 485 251.20	0.99
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	300 912.00	9 376 417.92	1.68
Total Finnland		23 694 313.24	4.26
Frankreich			
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	75 487.00	3 513 919.85	0.63
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	110 910.00	13 952 478.00	2.51
Total Frankreich		17 466 397.85	3.14
Deutschland			
EUR BASF SE NPV	179 426.00	11 960 537.16	2.15
EUR BRENTAG AG	39 219.00	3 025 353.66	0.54
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	265 416.00	14 810 212.80	2.66
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	174 384.00	2 963 481.70	0.53
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	308 123.00	9 012 597.75	1.62
EUR FREENET AG NPV (REGD)	257 927.00	5 798 198.96	1.04
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	23 376.00	3 345 105.60	0.60
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	41 147.00	4 933 525.30	0.89
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	239 380.00	11 006 692.40	1.98
EUR UNIPER SE NPV	121 234.00	3 592 163.42	0.64
EUR VONOVIA SE NPV	226 137.00	11 564 646.18	2.08
Total Deutschland		82 012 514.93	14.73
Irland			
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	170 677.00	7 419 329.19	1.33
Total Irland		7 419 329.19	1.33
Italien			
EUR ENI SPA EUR1	262 182.00	2 636 502.19	0.47
EUR MONCLER SPA NPV	67 606.00	3 929 260.72	0.71
EUR RECORDATI EURO.125	59 532.00	2 708 110.68	0.49
EUR SNAM EUR1	2 786 025.00	13 392 422.18	2.40
Total Italien		22 666 295.77	4.07
Luxemburg			
EUR EUROFINIS SCIENTIFI EURO.01	111 913.00	9 878 560.51	1.77
Total Luxemburg		9 878 560.51	1.77
Niederlande			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	25 947.00	14 198 198.40	2.55
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	183 824.00	12 272 090.24	2.20
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	29 739.00	4 481 667.30	0.81
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	318 530.00	13 228 550.90	2.38
Total Niederlande		44 180 506.84	7.94
Total Namensaktien		210 158 982.33	37.75
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		550 632 828.65	98.90

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

Anrechte

Niederlande

EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) 09.06.21	318 530.00	461 789.83	0.09
Total Niederlande		461 789.83	0.09
Total Anrechte		461 789.83	0.09

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

461 789.83 0.09

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

Optionen auf Aktien, klassisch

EUR

EUR MERRILL LYNCH/FUCHS PETROLUB SE N CALL 44.05800 24.06.21	-28 370.00	-1 460.77	0.00
EUR MERRILL LYNCH/OPAK(KON) CALL 40.60350 24.06.21	-53 510.00	-6 331.84	0.00
EUR MERRILL LYNCH/UPM-KYMMENE CORP CALL 33.67350 24.06.21	-243 140.00	-6 965.96	0.00
EUR MERRILL LYNCH/SCHNEIDER ELECTRIC CALL 135.45000 24.06.21	-92 210.00	-44 790.09	-0.01
EUR MERRILL LYNCH/SBM OFFSHORE NV CALL 14.81030 24.06.21	-144 000.00	-12 268.80	0.00
EUR MERRILL LYNCH/HERMES INTL NPV CALL 1170.22500 24.06.21	-11 460.00	-124 576.39	-0.02
EUR MERRILL LYNCH/AIR LIQUIDE(L) CALL 148.15500 24.06.21	-73 120.00	-5 130.10	0.00
EUR MERRILL LYNCH/OMV AG CALL 47.78900 24.06.21	-57 020.00	-21 595.75	0.00
EUR MERRILL LYNCH/EVONIK INDUSTRIES N CALL 29.47700 24.06.21	-226 210.00	-31 757.62	-0.01
EUR MERRILL LYNCH/EUROFINIS SCIENTIFI CALL 90.09860 24.06.21	-89 450.00	-119 083.89	-0.02
EUR MERRILL LYNCH/ENI SPA CALL 10.48430 24.06.21	-235 960.00	-14 558.73	0.00
EUR MERRILL LYNCH/DASSAULT SYSTEMES E CALL 198.09240 24.06.21	-23 440.00	-11 625.07	0.00
EUR MERRILL LYNCH/COLRUYT SA CALL 53.40280 24.06.21	-47 960.00	-17 339.94	0.00
EUR MERRILL LYNCH/BANCA GENERALI SPA CALL 34.49250 24.06.21	-132 220.00	-36 861.61	-0.01
EUR MERRILL LYNCH/ASML HOLDING NV CALL 586.15830 24.06.21	-23 350.00	-75 357.92	-0.01
EUR MERRILL LYNCH/RED ELECTRICA CORP CALL 17.25150 24.06.21	-341 990.00	-24 855.83	-0.01
EUR BC/BIOIMERIEUX NPV (POST SPLIT) CALL 99.22620 24.06.21	-26 540.00	-20 846.90	0.00
EUR BC/POSTNL NV CALL 5.23690 24.06.21	-1 676 110.00	-38 315.87	-0.01
EUR BC/ORANGE CALL 10.68010 24.06.21	-1 177 430.00	-44 400.89	-0.01
EUR BC/ENAGAS SA CALL 20.09700 24.06.21	-140 650.00	-7 755.44	0.00
EUR BC/LVMH MOET HENNESSY CALL 671.68500 24.06.21	-19 450.00	-90 355.56	-0.02
EUR CIBC/AXA CALL 23.40450 24.06.21	-103 020.00	-9 755.99	0.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR CIBC/DEUTSCHE TELEKOM NP CALL 18.02850 24.06.21	-156 940.00	-6 351.36	0.00
EUR CIBC/SANOI CALL 92.33700 24.06.21	-145 960.00	-21 060.57	0.00
EUR CIBC/SAP AG CALL 121.28280 24.06.21	-64 200.00	-32 166.77	-0.01
EUR CIBC/UNIPER SE NPV CALL 30.48150 24.06.21	-108 870.00	-26 751.54	-0.01
EUR GS/BASF SE NPV CALL 70.46550 24.06.21	-161 480.00	-57 767.86	-0.01
EUR GS/VONOVIA SE NPV CALL 51.35550 24.06.21	-203 520.00	-209 090.34	-0.04
EUR GS/SIEMENS HEALTHINEE CALL 48.62550 24.06.21	-169 690.00	-39 003.25	-0.01
EUR GS/PROXIMUS SA CALL 17.79230 24.06.21	-205 460.00	-7 978.01	0.00
EUR GS/KONE CORPORATION NP CALL 71.25300 24.06.21	-159 270.00	-12 195.30	0.00
EUR GS/HENKEL AG&CO. KGAA CALL 100.33800 24.06.21	-104 900.00	-6 318.13	0.00
EUR GS/KNORR BREMSE AG CALL 105.68250 24.06.21	-41 070.00	-14 548.23	0.00
EUR JPMORGAN/BRENTNAG AG CALL 79.84550 24.06.21	-35 220.00	-7 183.47	0.00
EUR JPMORGAN/BECHTLE AG CALL 165.36170 24.06.21	-14 460.00	-14 392.47	0.00
EUR JPMORGAN/BAYERISCHE MOTOREN CALL 90.05850 24.06.21	-138 680.00	-102 519.19	-0.02
EUR JPMORGAN/KONINKLIJKE DSM NV CALL 158.44500 24.06.21	-26 700.00	-9 844.02	0.00
EUR JPMORGAN/LA FRANCAISE DES EU CALL 47.16500 24.06.21	-55 690.00	-11 578.51	0.00
EUR JPMORGAN/MICHELIN CALL 127.15500 24.06.21	-98 540.00	-186 706.69	-0.03
EUR JPMORGAN/L'OREAL CALL 385.56000 24.06.21	-34 320.00	-36 489.37	-0.01
EUR JPMORGAN/ORION CORP CALL 38.71350 24.06.21	-78 310.00	-1 175.43	0.00
EUR JPMORGAN/NOKIAN RENKAAT OYJ CALL 34.07250 24.06.21	-99 010.00	-21 239.63	0.00
EUR JPMORGAN/DANONE CALL 63.35700 24.06.21	-204 860.00	-16 485.08	0.00
EUR MORGAN STANLEY/MN GROUP N.V. CALL 43.60650 24.06.21	-182 580.00	-20 322.98	0.00
EUR MORGAN STANLEY/TIETO OYJ NPV CALL 27.80400 24.06.21	-95 760.00	-10 788.32	0.00
EUR MORGAN STANLEY/KESKO OYJ CALL 29.16900 24.06.21	-187 940.00	-39 465.52	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/BERDROLA SA CALL 12.05930 24.06.21	-1 073 650.00	-6 774.73	0.00
EUR MORGAN STANLEY/FLOW TRADERS NV CALL 39.21700 24.06.21	-66 590.00	-10 911.44	0.00
EUR MORGAN STANLEY/EUSA OYJ NPV CALL 51.66000 24.06.21	-98 020.00	-4 281.51	0.00
EUR MORGAN STANLEY/DIASORIN SPA CALL 153.12090 24.06.21	-49 130.00	-35 763.20	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/ASR NEDERLAND N.V. CALL 37.11750 24.06.21	-70 080.00	-10 396.37	0.00
EUR MORGAN STANLEY/KONINKLIJKE AHOLD E CALL 25.04780 24.06.21	-514 660.00	-19 608.55	0.00
EUR MORGAN STANLEY/COVESTRO AG CALL 59.62430 24.06.21	-44 500.00	-33 687.84	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/EURONEXT CALL 91.78500 24.06.21	-38 230.00	-29 263.15	-0.01
EUR SOCIETE GENERALE/BE SEMICONDUCTOR EU CALL 70.82460 24.06.21	-164 940.00	-140 464.55	-0.03
EUR SOCIETE GENERALE/APERAM S.A. NPV CALL 47.45830 24.06.21	-62 480.00	-30 860.75	-0.01
EUR SOCIETE GENERALE/LEG IMMOBILIEN SE N CALL 123.25320 24.06.21	-34 690.00	-23 752.59	-0.01
EUR SOCIETE GENERALE/SEB SA CALL 158.13000 24.06.21	-16 720.00	-10 764.34	0.00
EUR SOCIETE GENERALE/MONCLER SPA NPV CALL 57.70800 24.06.21	-60 710.00	-108 540.37	-0.02
EUR UBS/HANNOVER RUECKVERS CALL 150.88500 24.06.21	-20 990.00	-3 240.44	0.00
EUR UBS/RECORDATI CALL 48.63600 24.06.21	-53 470.00	-3 658.42	0.00
EUR UBS/MURFIT KAPPA GRP CALL 46.29450 24.06.21	-153 230.00	-2 650.88	0.00
EUR UBS/NATURGY ENERGY GRO CALL 22.61700 24.06.21	-128 990.00	-13 231.79	0.00
EUR UBS/KON KPN NV CALL 3.07630 24.06.21	-4 470 340.00	-3 352.76	0.00
EUR UBS/GPE BRUXELLES LAM N CALL 96.43200 24.06.21	-38 410.00	-8 956.06	0.00
EUR UBS/ASSIC GENERALI SPA CALL 17.57700 24.06.21	-702 440.00	-27 170.38	-0.01
EUR UBS/ENDESA SA CALL 24.47550 24.06.21	-307 760.00	-1 760.39	0.00
EUR UBS/DEUTSCHE POST AG CALL 56.28000 24.06.21	-237 970.00	-252 885.96	-0.05
EUR UBS/AGEAS NPV CALL 52.99270 24.06.21	-47 790.00	-14 645.72	0.00
EUR UBS/SNAM CALL 4.92860 24.06.21	-2 290 900.00	-22 679.91	-0.01
EUR UBS/CARREFOUR CALL 17.45910 24.06.21	-350 040.00	-37 111.24	-0.01
Total EUR		-2 533 826.34	-0.46
Total Optionen auf Aktien, klassisch		-2 533 826.34	-0.46
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-2 533 826.34	-0.46
Total des Wertpapierbestandes		548 560 792.14	98.53

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.06.21	77.00	-5 300.00	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		-5 300.00	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-5 300.00	0.00
Total Derivative Instrumente		-5 300.00	0.00

Devisenterminkontrakte

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

CHF 147 264 100.00	EUR 134 488 867.95	28.6.2021	-542 763.56	-0.10
USD 20 244 500.00	EUR 16 502 802.98	28.6.2021	47 414.94	0.01
CHF 1 906 000.00	EUR 1 740 246.72	28.6.2021	-6 617.99	0.00
USD 280 300.00	EUR 229 045.41	28.6.2021	104.54	0.00
CHF 420 000.00	EUR 383 975.43	1.6.2021	-2 014.98	0.00
EUR 384 043.19	CHF 420 000.00	28.6.2021	2 026.37	0.00
EUR 51 651.07	USD 63 000.00	28.6.2021	147.51	0.00
EUR 108 110.58	USD 132 000.00	28.6.2021	198.37	0.00
Total Devisenterminkontrakte			-501 504.80	-0.09

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

Andere Aktiva und Passiva

Total des Nettovermögens		556 758 474.15	100.00
---------------------------------	--	-----------------------	---------------

UBS (Lux) Equity SICAV

– European High Dividend (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in EUR		217 590 195.52	207 697 734.51	278 537 057.54
Klasse N-8%-mdist	LU1121265976			
Aktien im Umlauf		84 347.4670	87 841.4330	114 815.1610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		70.05	61.71	75.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		70.05	61.71	75.21
Klasse P-acc	LU0566497433			
Aktien im Umlauf		310 594.2840	345 925.7710	416 520.0860
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		163.18	131.77	146.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		163.18	131.77	146.79
Klasse (CHF) P-acc	LU0571745792			
Aktien im Umlauf		104 091.8510	117 163.7110	130 062.4500
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		140.28	110.09	128.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		140.28	110.09	128.63
Klasse (USD) P-acc	LU0571745446			
Aktien im Umlauf		30 801.8560	35 626.7240	63 223.0260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		150.52	110.59	123.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		150.52	110.59	123.40
Klasse P-dist	LU0566497516			
Aktien im Umlauf		106 618.9660	136 886.4310	149 024.9610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125.64	105.24	120.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		125.64	105.24	120.49
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0826316233			
Aktien im Umlauf		104 778.8590	123 998.5240	173 442.8040
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		128.37	106.81	122.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		128.37	106.81	122.63
Klasse (GBP) P-dist	LU0571744555			
Aktien im Umlauf		21 544.4320	22 928.1360	32 074.2050
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		128.50	111.04	124.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		128.50	111.04	124.86
Klasse P-mdist	LU1249369007			
Aktien im Umlauf		2 233.7500	2 112.6920	1 657.9160
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		88.57	74.14	86.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		88.57	74.14	86.08
Klasse Q-acc	LU0847997854			
Aktien im Umlauf		83 020.6620	125 678.1420	240 022.6980
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.20	88.40	97.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.20	88.40	97.82
Klasse (CHF) Q-acc	LU1240784311			
Aktien im Umlauf		3 505.6870	7 237.4670	79 392.2740
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.54	88.51	102.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		113.54	88.51	102.72
Klasse (USD) Q-acc	LU1240784584			
Aktien im Umlauf		3 933.5430	6 853.7390	11 828.2770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.86	89.66	99.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		122.86	89.66	99.41
Klasse Q-dist	LU1240784741			
Aktien im Umlauf		35 826.0760	46 002.2730	107 111.3160
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.54	78.64	90.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		95.54	78.64	90.04
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240784238			
Aktien im Umlauf		13 570.2160	39 844.7250	261 740.2050
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		93.40	77.13	88.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		93.40	77.13	88.54
Klasse (GBP) Q-dist	LU1240784402			
Aktien im Umlauf		6 932.7790	6 979.6980	5 587.4860
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		117.46	101.08	113.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		117.46	101.08	113.62
Klasse QL-acc²	LU2049072429			
Aktien im Umlauf		75 390.2950	81 303.2030	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.98	88.08	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		109.98	88.08	-
Klasse (CHF) QL-acc²	LU2049072189			
Aktien im Umlauf		35 409.3530	66 664.9450	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.16	86.51	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		111.16	86.51	-

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Klasse (USD) QL-acc²	LU2049072346			
Aktien im Umlauf		2 937.0540	720.9140	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.74	89.43	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		122.74	89.43	-
Klasse QL-dist²	LU2049072692			
Aktien im Umlauf		43 043.6270	43 686.2580	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.22	88.07	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.22	88.07	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist²	LU2049072007			
Aktien im Umlauf		114 220.6810	145 699.7220	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		107.83	87.95	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		107.83	87.95	-
Klasse (GBP) QL-dist²	LU2049072262			
Aktien im Umlauf		473.3870	477.2800	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		103.79	88.36	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		103.79	88.36	-
Klasse U-X-acc	LU0566497789			
Aktien im Umlauf		4 885.0000	5 445.0000	6 464.0100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		14 610.45	11 617.10	12 744.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		14 610.45	11 617.10	12 744.56

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 9.10.2019

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse N-8%-mdist	EUR	22.6%	-11.1%	-4.3%
Klasse P-acc	EUR	23.8%	-10.2%	-3.4%
Klasse (CHF) P-acc	CHF	27.4%	-14.4%	-5.6%
Klasse (USD) P-acc	USD	36.1%	-10.4%	-7.7%
Klasse P-dist	EUR	23.8%	-10.2%	-3.4%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	23.6%	-10.5%	-3.6%
Klasse (GBP) P-dist	GBP	18.4%	-8.6%	-2.6%
Klasse P-mdist	EUR	23.8%	-10.2%	-3.3%
Klasse Q-acc	EUR	24.7%	-9.6%	-2.7%
Klasse (CHF) Q-acc	CHF	28.3%	-13.8%	-5.0%
Klasse (USD) Q-acc	USD	37.0%	-9.8%	-7.1%
Klasse Q-dist	EUR	24.7%	-9.6%	-2.7%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	24.4%	-9.9%	-3.0%
Klasse (GBP) Q-dist	GBP	19.2%	-8.0%	-1.9%
Klasse QL-acc	EUR	24.9%	-	-
Klasse (CHF) QL-acc	CHF	28.5%	-	-
Klasse (USD) QL-acc	USD	37.2%	-	-
Klasse QL-dist	EUR	24.9%	-	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	24.6%	-	-
Klasse (GBP) QL-dist	GBP	19.4%	-	-
Klasse U-X-acc	EUR	25.8%	-8.8%	-1.9%
Benchmark:				
MSCI Europe (net div. reinvested)	EUR	29.7%	-4.2%	-0.7%
MSCI Europe (net div. reinvested)	CHF	33.4%	-8.7%	-3.0%
MSCI Europe (net div. reinvested)	USD	42.5%	-4.4%	-5.2%
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	28.4%	-4.9%	-1.1%
MSCI Europe (net div. reinvested)	GBP	24.0%	-2.5%	0.1%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 tendierte der europäische Aktienmarkt aufwärts. Die Märkte stiegen kräftig an, da sie durch die expansive Geldpolitik der Zentralbank (geldpolitische Unterstützung) und verschiedene staatliche Konjunkturprogramme (fiskalpolitische Unterstützung) Rückhalt erhielten. Zu Beginn des Berichtszeitraums bestand grosse Unsicherheit im Hinblick auf die Auswirkungen der Pandemie, doch gegen dessen Ende hatte sich die Situation normalisiert.

Der Subfonds wies im Berichtsjahr eine positive Wertentwicklung aus. Auf der Sektor- und Länderebene wirkten sich Positionen in Finanzunternehmen, Versorgern und Kommunikationsdiensten nachteilig aus, ebenso wie die Engagements in Deutschland, Finnland und Italien. Auf der Einzeltitelebene wurde das Ergebnis durch ASML, LVMH, Daimler, Airbus und BNP Paribas am stärksten belastet. Engagements im Gesundheitswesen und im Grundstoffsektor, in der Schweiz und in Grossbritannien sowie in Boliden, NN Group, Deutsche Post, Atlas Copco und Persimmon trugen positiv zur Wertentwicklung bei.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	18.32
Frankreich	15.84
Deutschland	12.88
Schweiz	12.88
Schweden	10.57
Finnland	5.93
Niederlande	4.97
Spanien	3.92
Norwegen	3.92
Dänemark	3.89
Italien	2.99
Irland	1.06
Australien	1.01
Belgien	0.97
Total	99.15

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Versicherungen	12.98
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10.03
Energie- & Wasserversorgung	7.89
Telekommunikation	7.80
Baugewerbe & Baumaterial	6.04
Chemie	5.91
Maschinen & Apparate	5.73
Erdöl	4.07
Detailhandel, Warenhäuser	4.00
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.99
Tabak & alkoholische Getränke	2.97
Diverse Konsumgüter	2.89
Elektrische Geräte & Komponenten	2.05
Nichteisenmetalle	2.04
Fahrzeuge	2.03
Verkehr & Transport	2.00
Internet, Software & IT-Dienste	1.95
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.91
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.07
Computer & Netzwerkausrüster	1.02
Immobilien	1.01
Bergbau, Kohle & Stahl	1.01
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.00
Banken & Kreditinstitute	0.99
Gummi & Reifen	0.99
Landwirtschaft & Fischerei	0.98
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.97
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.97
Diverse Investitionsgüter	0.97
Diverse Dienstleistungen	0.95
Gastgewerbe & Freizeit	0.94
Total	99.15

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	193 735 236.45
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	22 009 418.84
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	215 744 655.29
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	412 746.22
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	702 700.00
Forderungen aus Zeichnungen	2 264 927.45
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	451.11
Forderungen aus Dividenden	324 585.92
Sonstige Forderungen	626 484.77
Total Aktiva	220 076 550.76
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-98 023.80
Kontokorrentkredit	-925 625.31
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-5.47
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 082 079.15
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-103 982.73
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-241 893.86
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 447.91
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-21 297.01
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-276 638.78
Total Passiva	-2 486 355.24
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	217 590 195.52

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	451.11
Dividenden	8 398 267.14
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	106 140.68
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	19 402.54
Total Erträge	8 524 261.47
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 867 927.98
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-77 939.29
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 18)	-42 456.27
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-22 139.95
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-2 741.01
Total Aufwendungen	-2 013 204.50
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 511 056.97
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 277 016.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 265 391.82
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	150 532.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 391 875.85
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	4 119 181.12
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	40 178 804.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	333 135.71
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	40 511 940.13
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	44 631 121.25

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	207 697 734.51
Zeichnungen	14 794 138.33
Rücknahmen	-47 736 863.82
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-32 942 725.49
Ausbezahlte Dividende	-1 795 934.75
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 511 056.97
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 391 875.85
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	40 511 940.13
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	44 631 121.25
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	217 590 195.52

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
Klasse	N-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	87 841.4330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 737.4650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 231.4310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	84 347.4670
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	345 925.7710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 998.2920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 329.7790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	310 594.2840
Klasse	(CHF) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	117 163.7110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 292.2840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 364.1440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	104 091.8510
Klasse	(USD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 626.7240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	817.7970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 642.6650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30 801.8560
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	136 886.4310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 650.9310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 918.3960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	106 618.9660
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	123 998.5240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 250.2310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 469.8960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	104 778.8590
Klasse	(GBP) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 928.1360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	543.9330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 927.6370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	21 544.4320
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 112.6920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	133.2170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12.1590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 233.7500
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	125 678.1420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	990.3600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 647.8400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	83 020.6620
Klasse	(CHF) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 237.4670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 731.7800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 505.6870
Klasse	(USD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 853.7390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 920.1960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 933.5430
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46 002.2730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	393.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 569.1970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	35 826.0760

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 844.7250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 274.5090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 570.2160
Klasse	(GBP) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 979.6980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	977.8580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 024.7770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 932.7790
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	81 303.2030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 530.8450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 443.7530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	75 390.2950
Klasse	(CHF) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	66 664.9450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 853.0530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 108.6450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	35 409.3530
Klasse	(USD) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	720.9140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 517.1900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-301.0500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 937.0540
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 686.2580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 703.1180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 345.7490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	43 043.6270
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	145 699.7220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 433.8940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 912.9350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	114 220.6810
Klasse	(GBP) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	477.2800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	945.0830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-948.9760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	473.3870
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 445.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	325.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-885.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 885.0000

Jährliche Ausschüttung¹

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

¹ Siehe Erläuterung 5

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
N-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	EUR	0.41
N-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	EUR	0.41
N-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	EUR	0.41
N-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	EUR	0.41
N-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	EUR	0.40
N-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	EUR	0.38
N-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	EUR	0.43
N-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	EUR	0.43
N-8%-mdist	10.2.2021	15.2.2021	EUR	0.42
N-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	EUR	0.43
N-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	EUR	0.45
N-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	EUR	0.45
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	EUR	0.25
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	EUR	0.24
P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	EUR	0.24
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	EUR	0.24
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	0.23
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	EUR	0.22
P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	EUR	0.24
P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	EUR	0.25
P-mdist	15.2.2021	18.2.2021	EUR	0.25
P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	EUR	0.25
P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	EUR	0.26
P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	EUR	0.22

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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			
Inhaberaktien			
Belgien			
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	22 736.00	2 109 446.08	0.97
Total Belgien		2 109 446.08	0.97
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	947.00	2 142 977.92	0.98
Total Dänemark		2 142 977.92	0.98
Finnland			
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	31 229.00	2 065 486.06	0.95
Total Finnland		2 065 486.06	0.95
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	15 866.00	2 206 643.28	1.02
EUR AXA EUR2.29	96 291.00	2 174 250.78	1.00
EUR BOUYGUES EUR1	64 195.00	2 142 829.10	0.99
EUR CARREFOUR EUR2.50	135 823.00	2 270 960.56	1.04
EUR DANONE EURO.25	36 633.00	2 135 703.90	0.98
EUR HERMES INTL NPV	1 816.00	2 092 940.00	0.96
EUR KERING EUR4	2 759.00	2 064 559.70	0.95
EUR L'OREAL EURO.20	6 344.00	2 336 495.20	1.07
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	3 170.00	2 066 840.00	0.95
EUR ORANGE EUR4	205 422.00	2 138 443.02	0.98
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	39 387.00	2 185 978.50	1.01
EUR SANOFI EUR2	23 813.00	2 071 016.61	0.95
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	16 965.00	2 195 271.00	1.01
EUR TOTAL SE EUR2.5	57 426.00	2 176 732.53	1.00
EUR VIVENDI SA EUR5.50	68 793.00	2 044 527.96	0.94
Total Frankreich		32 303 192.14	14.85
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	25 663.00	2 224 982.10	1.02
EUR RWE AG (NEU) NPV	66 240.00	2 043 504.00	0.94
EUR SAP AG ORD NPV	18 460.00	2 095 579.20	0.96
Total Deutschland		6 364 065.30	2.92
Italien			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	131 305.00	2 207 893.58	1.01
Total Italien		2 207 893.58	1.01
Niederlande			
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	20 713.00	2 181 078.90	1.00
EUR KON KPN NV EURO.04	783 416.00	2 129 324.69	0.98
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	92 343.00	2 181 603.38	1.00
Total Niederlande		6 492 006.97	2.98
Norwegen			
NOK ORKLA ASA NOK1.25	258 658.00	2 206 780.99	1.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	48 521.00	2 124 203.45	0.98
Total Norwegen		4 330 984.44	1.99
Spanien			
EUR ENDESA SA EUR1.2	98 508.00	2 196 728.40	1.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	193 967.00	2 132 667.17	0.98
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	95 398.00	2 044 379.14	0.94
Total Spanien		6 373 774.71	2.93
Schweden			
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	80 822.00	2 032 017.80	0.94
SEK ICA GRUPPEN AB	52 254.00	2 068 315.47	0.95
SEK TELIA COMPANY AB NPV	567 998.00	2 028 632.65	0.93
Total Schweden		6 128 965.92	2.82
Schweiz			
CHF SWISS RE AG CHF0.10	28 967.00	2 276 073.96	1.05
Total Schweiz		2 276 073.96	1.05
Grossbritannien			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	25 161.00	2 353 708.29	1.08
GBP AVIVA ORD GBPO.25	449 251.00	2 147 765.54	0.99
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	379 686.00	2 324 610.27	1.07
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	68 304.00	2 154 470.95	0.99
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	193 581.00	2 113 807.94	0.97
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	28 990.00	2 146 327.46	0.99
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	129 878.00	2 328 438.00	1.07
Total Grossbritannien		15 569 128.45	7.16
Total Inhaberaktien		88 363 995.53	40.61
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	7 765.00	2 208 200.23	1.01
Total Schweiz		2 208 200.23	1.01
Total Weitere Aktien		2 208 200.23	1.01

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	22 380.00	2 099 691.60	0.97
Total Deutschland		2 099 691.60	0.97
Total Vorzugsaktien		2 099 691.60	0.97
Namensaktien			
Australien			
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	89 008.00	2 196 968.09	1.01
Total Australien		2 196 968.09	1.01
Dänemark			
DKK COLOPLAST DKK1 B	15 867.00	2 049 372.97	0.94
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	32 601.00	2 109 747.03	0.97
DKK TRYG A/S DKK5	113 158.00	2 180 293.98	1.00
Total Dänemark		6 339 413.98	2.91
Finnland			
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	99 124.00	2 310 580.44	1.06
EUR NESTE OIL OYJ NPV	40 022.00	2 157 185.80	0.99
EUR ORION CORP SER'B'NPV	61 671.00	2 170 819.20	1.00
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	55 045.00	2 097 214.50	0.96
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	67 712.00	2 109 905.92	0.97
Total Finnland		10 845 705.86	4.98
Frankreich			
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	17 069.00	2 147 280.20	0.99
Total Frankreich		2 147 280.20	0.99
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	10 225.00	2 202 976.25	1.01
EUR BASF SE NPV	32 086.00	2 138 852.76	0.98
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	39 523.00	2 205 383.40	1.01
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	132 491.00	2 251 552.05	1.03
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	73 523.00	2 150 547.75	0.99
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	9 177.00	2 167 148.55	1.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	15 884.00	2 106 853.76	0.97
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	46 626.00	2 143 863.48	0.99
EUR VONOVIA SE NPV	43 113.00	2 204 798.82	1.01
Total Deutschland		19 571 976.82	8.99
Irland			
EUR CRH ORD EURO.32	54 409.00	2 316 191.13	1.06
Total Irland		2 316 191.13	1.06
Italien			
EUR ENEL EUR1	262 499.00	2 114 691.94	0.97
EUR SNAM EUR1	456 441.00	2 194 111.89	1.01
Total Italien		4 308 803.83	1.98
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	14 096.00	2 124 267.20	0.98
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	51 416.00	2 135 306.48	0.98
Total Niederlande		4 259 573.68	1.96
Norwegen			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	124 840.00	2 205 051.96	1.01
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	140 704.00	1 997 502.40	0.92
Total Norwegen		4 202 554.36	1.93
Spanien			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	421 268.00	2 163 632.45	0.99
Total Spanien		2 163 632.45	0.99
Schweden			
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	40 551.00	2 011 059.49	0.92
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	49 405.00	2 084 681.74	0.96
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	88 554.00	2 053 472.50	0.94
SEK ERICSSON SER'B' NPV	192 148.00	2 084 004.63	0.96
SEK EVOLUTION AB NPV	13 710.00	2 146 603.88	0.99
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	96 190.00	2 073 997.18	0.95
SEK SKF AB SER'B'NPV	100 037.00	2 209 239.67	1.02
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	102 288.00	2 190 345.32	1.01
Total Schweden		16 853 404.41	7.75
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	81 104.00	2 262 169.58	1.04
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	36 606.00	2 062 018.63	0.95
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	15 406.00	2 077 782.83	0.95
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	2 684.00	2 057 686.44	0.95
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	3 641.00	2 154 288.42	0.99
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	43 820.00	2 130 445.54	0.98
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	21 949.00	2 223 663.35	1.02
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	30 089.00	2 159 553.36	0.99
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	5 139.00	2 179 747.90	1.00
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	4 713.00	2 168 787.82	1.00
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	6 068.00	2 072 718.22	0.95
Total Schweiz		23 548 862.09	10.82

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Grossbritannien			
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	61 192.00	2 230 369.95	1.03
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	56 745.00	2 245 752.35	1.03
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBPO.10	19 892.00	2 216 511.39	1.02
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	142 118.00	2 221 046.70	1.02
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	110 675.00	2 058 800.31	0.95
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	680 709.00	2 250 002.83	1.04
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	59 357.00	2 180 739.23	1.00
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	31 327.00	2 208 628.70	1.02
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	842 736.00	2 187 397.57	1.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	46 159.00	2 268 203.30	1.04
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	1 459 046.00	2 176 408.20	1.00
Total Grossbritannien		24 243 860.53	11.16
Total Namensaktien		122 998 227.43	56.53
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		215 670 114.79	99.12
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anrechte			
Niederlande			
EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) 09.06.21	51 416.00	74 540.50	0.03
Total Niederlande		74 540.50	0.03
Total Anrechte		74 540.50	0.03
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		74 540.50	0.03
Total des Wertpapierbestandes		215 744 655.29	99.15
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
CHF 26 692 200.00	EUR 24 376 638.71	28.6.2021	-98 378.04
EUR 102 498.26	CHF 112 300.00	28.6.2021	354.24
Total Devisenterminkontrakte			-98 023.80
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		412 746.22	0.19
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-925 625.31	-0.43
Andere Aktiva und Passiva		2 456 443.12	1.14
Total des Nettovermögens		217 590 195.52	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in EUR		708 434 445.25	639 920 969.96	707 630 482.86
Klasse I-A1-acc	LU0549584471			
Aktien im Umlauf		68 921.3770	114 283.5380	30 092.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		209.07	165.86	153.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		209.07	165.86	153.30
Klasse (USD hedged) I-A1-acc²	LU1195740300			
Aktien im Umlauf		-	7 638.2760	7 714.8910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	130.30	117.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	130.30	117.25
Klasse I-A2-acc	LU1952145495			
Aktien im Umlauf		156 365.8250	291 568.4970	169 377.6230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		141.68	112.34	103.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		141.68	112.34	103.79
Klasse I-A3-acc	LU1246874546			
Aktien im Umlauf		4 600.0000	5 661.0000	7 784.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		148.42	117.62	108.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		148.42	117.62	108.61
Klasse I-B-acc	LU0971305403			
Aktien im Umlauf		10 751.9930	10 891.9710	11 062.5420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		222.46	174.92	160.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		222.46	174.92	160.26
Klasse (USD hedged) I-B-acc	LU0979669156			
Aktien im Umlauf		5 668.2040	12 346.3890	12 513.6770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		248.80	193.25	172.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		248.80	193.25	172.33
Klasse I-X-acc	LU1001700605			
Aktien im Umlauf		53 464.0930	29 683.1720	68 802.3920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		218.04	171.34	156.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		218.04	171.34	156.87
Klasse K-1-acc	LU0999556193			
Aktien im Umlauf		3.0000	4.6000	7.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		6 187 424.73	4 927 909.36	4 574 500.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		6 187 424.73	4 927 909.36	4 572 213.57
Klasse (USD hedged) K-1-acc	LU1032634336			
Aktien im Umlauf		0.4000	0.8000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 057 815.43	7 915 027.89	7 153 483.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 057 815.43	7 915 027.89	7 149 906.51
Klasse K-B-acc³	LU2297506078			
Aktien im Umlauf		45 235.4840	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.29	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		109.29	-	-
Klasse (CHF hedged) K-B-acc⁴	LU2293120148			
Aktien im Umlauf		5 621.2770	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.83	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		104.83	-	-
Klasse N-acc	LU0815274740			
Aktien im Umlauf		60 149.3200	63 090.1440	83 113.1340
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		226.25	182.38	171.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		226.25	182.38	171.25
Klasse P-acc	LU0723564463			
Aktien im Umlauf		1 053 208.7790	1 099 948.6900	1 492 870.0090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		268.36	215.33	201.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		268.36	215.33	201.27
Klasse (AUD hedged) P-acc⁵	LU1017644862			
Aktien im Umlauf		-	-	27 698.8460
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		-	-	150.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		-	-	150.28
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1031038273			
Aktien im Umlauf		31 554.8390	33 871.2090	50 766.0980
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		166.04	133.64	125.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		166.04	133.64	125.38
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1185964712			
Aktien im Umlauf		11 474.1210	12 431.4110	18 652.6010
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		146.91	117.31	110.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		146.91	117.31	110.12

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Klasse (RMB hedged) P-acc⁵	LU1017648186			
Aktien im Umlauf		-	-	2 703.6180
Nettoinventarwert pro Aktie in CNH		-	-	1 610.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ¹		-	-	1 609.96
Klasse (SEK) P-acc	LU1036032347			
Aktien im Umlauf		554 225.7810	602 153.4010	637 180.3810
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		1 418.29	1 175.99	1 113.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		1 418.29	1 175.99	1 112.74
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU0996708193			
Aktien im Umlauf		53 489.1120	61 973.9350	96 262.2950
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		205.95	163.85	150.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		205.95	163.85	150.65
Klasse (USD hedged) P-acc	LU0975313742			
Aktien im Umlauf		420 477.9690	528 237.4310	805 068.1190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		216.84	171.96	156.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		216.84	171.96	156.47
Klasse Q-acc	LU0848002365			
Aktien im Umlauf		199 534.0520	202 008.1630	215 010.7920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		223.18	177.25	164.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		223.18	177.25	164.01
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240785128			
Aktien im Umlauf		61 715.4470	61 139.1620	63 707.8300
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		150.06	119.55	111.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		150.06	119.55	111.02
Klasse (GBP hedged) Q-acc	LU1059394855			
Aktien im Umlauf		27 637.2820	26 988.0700	31 953.4180
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		194.74	153.92	143.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		194.74	153.92	143.04
Klasse (SEK) Q-acc	LU1240785557			
Aktien im Umlauf		2 001.0800	705.7300	1 264.8290
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		1 150.58	944.26	884.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		1 150.58	944.26	884.49
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU1059394939			
Aktien im Umlauf		97 571.3730	90 465.4380	101 578.1680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		210.46	165.19	148.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		210.46	165.19	148.84
Klasse U-X-acc	LU0549584711			
Aktien im Umlauf		2 429.2810	2 679.6140	2 026.6140
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		37 263.35	29 281.31	26 823.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		37 263.35	29 281.31	26 809.97

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (USD hedged) I-A1-acc war bis zum 25.5.2021 im Umlauf

³ Erste NAV 25.2.2021

⁴ Erste NAV 16.2.2021

⁵ Die Aktienklassen (AUD hedged) P-acc und (RMB hedged) P-acc waren bis zum 14.10.2019 im Umlauf

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse I-A1-acc	EUR	26.1%	8.1%	6.9%
Klasse (USD hedged) I-A1-acc ¹	USD	-	11.1%	9.9%
Klasse I-A2-acc	EUR	26.1%	8.2%	-
Klasse I-A3-acc	EUR	26.2%	8.2%	7.0%
Klasse I-B-acc	EUR	27.2%	9.1%	7.8%
Klasse (USD hedged) I-B-acc	USD	28.7%	12.1%	10.9%
Klasse I-X-acc	EUR	27.3%	9.2%	7.9%
Klasse K-1-acc	EUR	25.6%	7.8%	6.5%
Klasse (USD hedged) K-1-acc	USD	27.1%	10.7%	9.5%
Klasse K-B-acc ²	EUR	-	-	-
Klasse (CHF hedged) K-B-acc ²	CHF	-	-	-
Klasse N-acc	EUR	24.1%	6.5%	5.2%
Klasse P-acc	EUR	24.6%	7.0%	5.7%
Klasse (AUD hedged) P-acc ³	AUD	-	-	8.3%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	24.2%	6.6%	5.3%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	25.2%	6.5%	6.8%
Klasse (RMB hedged) P-acc ³	CNH	-	-	9.4%
Klasse (SEK) P-acc	SEK	20.6%	5.7%	8.8%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	25.7%	8.8%	8.0%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	26.1%	9.9%	8.7%
Klasse Q-acc	EUR	25.9%	8.1%	6.8%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	25.5%	7.7%	6.4%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	26.5%	7.6%	7.9%
Klasse (SEK) Q-acc	SEK	21.8%	6.8%	9.9%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	27.4%	11.0%	9.8%
Klasse U-X-acc	EUR	27.3%	9.2%	7.9%

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Benchmark:				
MSCI Europe (net div. reinvested)	EUR	29.7%	-4.2%	-0.7%
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged USD)	USD	29.9%	-2.0%	2.2%
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	28.4%	-4.9%	-1.1%
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged AUD)	AUD	-	-	-
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged GBP)	GBP	29.1%	-4.3%	-0.1%
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged RMB)	CNH	-	-	-
MSCI Europe (net div. reinvested)	SEK	25.5%	-5.4%	2.2%
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged SGD)	SGD	29.6%	-3.1%	1.4%

¹ Die Aktienklasse (USD hedged) I-A1-acc war bis zum 25.5.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Aktienklassen (AUD hedged) P-acc und (RMB hedged) P-acc waren bis zum 14.10.2019 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Aufgrund der Hoffnung auf eine Erholung nach der Pandemie und dank der eher zyklischen Natur des Marktes erholten sich die europäischen Aktien im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 stark. Der allgemeine Optimismus des Marktes hielt bis in das Jahr 2021 hinein an, nicht zuletzt dank der über Erwarten zügigen Impffortschritte und der Wiederbelebung von Volkswirtschaften. Die verbesserten Aussichten für das globale Wachstum und Anzeichen einer erneuten Belebung der Inflation trieben die Anleihenrenditen in die Höhe. Dies führte zu einer Umschichtung in zyklischere Sektoren und löste eine Rally bei Substanzwerten und Aktien aus, die von der Reflation profitieren würden.

Der Subfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive Performance, hauptsächlich dank der Aktienausswahl im Gesundheitssektor, wo der Aktienkurs einer Online-Apotheke stieg, da die Nachfrage nach Lieferungen von verschreibungspflichtigen Arzneimitteln stark zunahm. Im Gegensatz dazu wurde die Performance durch das Engagement im IT-Sektor am stärksten belastet, gefolgt von Finanz- und Grundstoffunternehmen. Short-Positionen in Immobilien und den industriellen Sektoren schlugen ebenfalls negativ zu Buche. Auf mittlere bis lange Sicht dürfte der Fokus unserer Meinung nach wieder zu den Fundamentaldaten zurückkehren. Dann dürften sich Unternehmen mit attraktivem Risiko-Rendite-Verhältnis gut entwickeln.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	22.99
Deutschland	11.98
Niederlande	10.24
Irland	9.40
Schweiz	9.26
Schweden	6.81
Spanien	5.32
Italien	4.93
Finnland	4.13
Vereinigte Staaten	2.08
Dänemark	1.25
Belgien	1.23
Grossbritannien	1.06
Malta	0.60
Norwegen	0.45
Kanada	0.40
Luxemburg	0.02
Total	92.15

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	11.99
Anlagefonds	6.73
Banken & Kreditinstitute	6.14
Textilien, Kleidung & Lederwaren	6.08
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.93
Chemie	4.78
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.48
Versicherungen	4.45
Elektronik & Halbleiter	4.19
Energie- & Wasserversorgung	4.01
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.74
Verkehr & Transport	3.57
Maschinen & Apparate	3.30
Telekommunikation	3.15
Baugewerbe & Baumaterial	2.58
Diverse Investitionsgüter	2.52
Fahrzeuge	2.23
Tabak & alkoholische Getränke	2.15
Elektrische Geräte & Komponenten	2.13
Detailhandel, Warenhäuser	1.86
Umwelt & Recycling	1.81
Gastgewerbe & Freizeit	1.00
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.90
Erdöl	0.75
Diverse Dienstleistungen	0.53
Biotechnologie	0.41
Edelmetalle und -steine	0.40
Immobilien	0.34
Total	92.15

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	532 039 183.29
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	120 768 560.18
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	652 807 743.47
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	53 285 217.25*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	7 828 323.28
Forderungen aus Zeichnungen	915 964.45
Forderungen aus Dividenden	8 355.90
Sonstige Forderungen	2 361 003.13
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 025 953.56
Total Aktiva	718 232 561.04
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-84 719.13
Kontokorrentkredit	-4 906 789.19
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-24 535.67
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 247 142.44
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 978 884.73
Andere Verbindlichkeiten	-58 540.82
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 377 740.26
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-49 398.38
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-70 365.17
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 497 503.81
Total Passiva	-9 798 115.79
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	708 434 445.25

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	35 106.99
Dividenden	12 949 495.16
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	3 812 022.35
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	1 252 133.78
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	61 293.28
Total Erträge	18 110 051.56
Aufwendungen	
Aufwand aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-4 558 220.01
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 540 336.27
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-285 167.05
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 18)	-500 853.51
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-72 320.47
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-343 894.83
Total Aufwendungen	-16 300 792.14
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 809 259.42
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	48 573 391.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 270 365.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	243 734.35
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-319 514.39
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	45 227 245.53
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	47 036 504.95
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	98 574 518.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	5 582 246.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	-8 306 755.68
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	95 850 008.99
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	142 886 513.94

* Zum 31. Mai 2021 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von EUR 130 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

EUR

1.6.2020-31.5.2021

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	639 920 969,96
Zeichnungen	101 350 982,13
Rücknahmen	-175 724 020,78
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-74 373 038,65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 809 259,42
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	45 227 245,53
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	95 850 008,99
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	142 886 513,94
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	708 434 445,25

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2020-31.5.2021

Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	114 283.5380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 857.9210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72 220.0820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	68 921.3770
Klasse	(USD hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 638.2760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 638.2760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	291 568.4970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 540.5030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-164 743.1750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	156 365.8250
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 661.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 560.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 621.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 600.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 891.9710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-139.9780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10 751.9930
Klasse	(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 346.3890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 678.1850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 668.2040
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	29 683.1720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 248.3090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 467.3880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	53 464.0930
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.6000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.0000
Klasse	(USD hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.6000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.4000
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 235.4840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	45 235.4840
Klasse	(CHF hedged) K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 621.2770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 621.2770

Klasse	N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	63 090.1440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 252.3840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 193.2080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	60 149.3200
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 099 948.6900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	132 906.6040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-179 646.5150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 053 208.7790
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 871.2090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 723.4960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 039.8660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	31 554.8390
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 431.4110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 420.3860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 377.6760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 474.1210
Klasse	(SEK) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	602 153.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 736.7280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 664.3480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	554 225.7810
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	61 973.9350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	985.4630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 470.2860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	53 489.1120
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	528 237.4310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 149.9280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-122 909.3900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	420 477.9690
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	202 008.1630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	164 146.4190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-166 620.5300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	199 534.0520
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	61 139.1620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 340.1200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 763.8350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	61 715.4470
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 988.0700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 996.8330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 347.6210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	27 637.2820
Klasse	(SEK) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	705.7300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 001.0800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-705.7300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 001.0800
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	90 465.4380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 128.6790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 022.7440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	97 571.3730
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 679.6140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	142.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-392.3330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 429.2810

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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			
Inhaberaktien			
Belgien			
EUR MITHRA PHARMACEUTI NPV	211 814.00	4 956 447.60	0.70
Total Belgien		4 956 447.60	0.70
Kanada			
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	465 042.00	2 852 432.26	0.40
Total Kanada		2 852 432.26	0.40
Dänemark			
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	44 898.00	8 889 265.96	1.25
Total Dänemark		8 889 265.96	1.25
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	99 702.00	13 866 554.16	1.96
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.50	28 880.00	5 436 660.00	0.77
EUR EIFFAGE EUR4	26 806.00	2 421 654.04	0.34
EUR KERING EUR4	17 623.00	13 187 290.90	1.86
EUR L'OREAL EURO.20	52 614.00	19 377 736.20	2.74
EUR LEGRAND SA EUR4	70 017.00	5 996 255.88	0.85
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	45 634.00	29 753 368.00	4.20
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	84 465.00	15 216 369.75	2.15
EUR SANOFI EUR2	167 666.00	14 581 912.02	2.06
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	8 818.00	3 125 099.20	0.44
EUR SOC GENERALE EUR1.25	603 902.00	15 825 251.91	2.23
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	39 645.00	12 472 317.00	1.76
EUR VIVENDI SA EUR5.50	237 154.00	7 048 216.88	0.99
EUR WORLDLINE EURO.68	45 113.00	3 531 445.64	0.50
Total Frankreich		161 840 131.58	22.85
Deutschland			
EUR APONTIS PHARMA AG EUR1	109 694.00	1 963 522.60	0.28
EUR AURELIUS EQUITY OP NPV	90 830.00	2 408 811.60	0.34
EUR CROPERGIES AG NPV (BR)	262 877.00	2 912 677.16	0.41
EUR ECKERT & ZIEGLER ORD NPV	63 215.00	5 799 976.25	0.82
EUR NEXUS AG NPV	38 617.00	2 448 317.80	0.35
EUR SAP AG ORD NPV	181 168.00	20 566 191.36	2.90
EUR ZALANDO SE NPV	69 349.00	6 062 489.58	0.86
Total Deutschland		42 161 986.35	5.96
Irland			
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	29 709.00	3 285 815.40	0.46
Total Irland		3 285 815.40	0.46
Italien			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	407 135.00	6 845 975.03	0.97
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	605 929.00	5 547 885.92	0.78
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	6 537 780.00	3 063 603.71	0.43
Total Italien		15 457 464.66	2.18
Niederlande			
NOK MELTWATER BV USD0.0001	267 286.00	1 445 019.15	0.20
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	22 438.00	3 430 770.20	0.49
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	80 978.00	6 351 914.32	0.90
Total Niederlande		11 227 703.67	1.59
Spanien			
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	663 674.00	12 802 271.46	1.81
EUR FLUIDRA SA EUR1	223 324.00	7 380 858.20	1.04
EUR GREENERGY RENOVBABLE EURO.35	27 571.00	825 751.45	0.12
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	1 516 292.00	16 671 630.54	2.35
Total Spanien		37 680 511.65	5.32
Schweden			
SEK FORTNOX AB NPV	113 147.00	4 669 418.49	0.66
Total Schweden		4 669 418.49	0.66
Schweiz			
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	14 975.00	3 282 108.87	0.46
Total Schweiz		3 282 108.87	0.46
Total Inhaberaktien		296 303 286.49	41.83
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	36 464.00	8 328 377.60	1.17
Total Deutschland		8 328 377.60	1.17
Total Vorzugsaktien		8 328 377.60	1.17

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Namensaktien			
Belgien			
EUR UNIFIEDPOST GROUP EURO.01	247 241.00	3 753 118.38	0.53
Total Belgien		3 753 118.38	0.53
Finnland			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	98 089.00	5 286 997.10	0.75
SEK NORDEA HOLDING AB NPV	1 363 150.00	11 952 905.57	1.69
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	315 147.00	12 007 100.70	1.69
Total Finnland		29 247 003.37	4.13
Frankreich			
EUR NEOEN SA EUR2	28 698.00	969 418.44	0.14
Total Frankreich		969 418.44	0.14
Deutschland			
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	180 265.00	10 058 787.00	1.42
EUR EXASOL AG ORD NPV	172 631.00	2 931 274.38	0.41
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	134 761.00	17 874 699.04	2.52
EUR ZEAL NETWORK SE NPV	88 963.00	3 514 038.50	0.50
Total Deutschland		34 378 798.92	4.85
Irland			
EUR CRH ORD EURO.32	129 743.00	5 523 159.51	0.78
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	134 113.00	10 307 925.18	1.45
Total Irland		15 831 084.69	2.23
Italien			
EUR ENEL EUR1	1 120 493.00	9 026 691.61	1.27
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	326 648.00	3 188 084.48	0.45
EUR MONCLER SPA NPV	125 228.00	7 278 251.36	1.03
Total Italien		19 493 027.45	2.75
Malta			
SEK MEDIA AND GAMES IN EUR1.00	985 293.00	4 246 928.15	0.60
Total Malta		4 246 928.15	0.60
Niederlande			
EUR ADYEN NV EURO.01	4 584.00	8 665 593.60	1.22
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	47 102.00	25 774 214.40	3.64
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	52 077.00	7 848 003.90	1.11
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	295 148.00	12 257 496.44	1.73
EUR PROSUS N.V. EURO.05	74 076.00	6 289 793.16	0.89
Total Niederlande		60 835 101.50	8.59
Norwegen			
NOK LINK MOBILITY NOK	320 582.00	1 222 566.77	0.17
NOK MERCELL HOLDING AS	2 252 734.00	1 971 122.40	0.28
Total Norwegen		3 193 689.17	0.45
Schweden			
SEK ADDLIFE AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	158 322.00	3 903 995.93	0.55
SEK ADDTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	222 851.00	3 033 344.62	0.43
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	411 887.00	7 625 537.08	1.07
SEK EVOLUTION AB NPV	81 783.00	12 804 938.38	1.81
SEK NORDNET AB NPV	255 309.00	3 888 136.47	0.55
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	246 310.00	5 310 804.09	0.75
SEK STILLFRONT GP AB NPV (POST SPLIT)	810 614.00	7 035 984.14	0.99
Total Schweden		43 602 740.71	6.15
Schweiz			
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	23 023.00	6 356 715.72	0.90
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	19 064.00	10 038 335.39	1.42
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	282 898.00	28 480 434.25	4.02
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	7 995.00	9 939 306.69	1.40
CHF POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01	28 171.00	1 937 862.21	0.27
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)	2 827.00	2 097 901.42	0.30
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	169 191.00	3 438 934.42	0.49
Total Schweiz		62 289 490.10	8.80
Grossbritannien			
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	461 258.00	7 499 132.56	1.06
Total Grossbritannien		7 499 132.56	1.06
Vereinigte Staaten			
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	58 501.00	12 038 483.29	1.70
Total Vereinigte Staaten		12 038 483.29	1.70
Total Namensaktien		297 378 016.73	41.98
Depository Receipts			
Vereinigte Staaten			
SEK SMART WIRES TECHNOLOGY LTD-SHS-SDR	894 185.00	2 698 838.43	0.38
Total Vereinigte Staaten		2 698 838.43	0.38
Total Depository Receipts		2 698 838.43	0.38
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		604 708 519.25	85.36

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

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

Anrechte

Niederlande				
EUR	NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) 09.06.21	295 148.00	427 891.70	0.06
Total Niederlande			427 891.70	0.06
Total Anrechte			427 891.70	0.06
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			427 891.70	0.06

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

Investment Fonds, open end

Irland				
EUR	UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - EQUITY OPPORT US FD-I-B	274 273.42	47 341 237.07	6.68
EUR	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	17.20	169 744.52	0.03
Total Irland			47 510 981.59	6.71
Luxemburg				
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOB OPPORT UNCONST USD-U-X-ACC	10.22	160 350.93	0.02
Total Luxemburg			160 350.93	0.02
Total Investment Fonds, open end			47 671 332.52	6.73
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			47 671 332.52	6.73
Total des Wertpapierbestandes			652 807 743.47	92.15

Derivative Instrumente

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

Synthetic Equity Swaps*

GBP	MORGAN STANLEY/G4S ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-43 849.00	101.96	0.00
GBP	UBS/SAINSBURY (I) PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-475 531.00	2 211.48	0.00
EUR	UBS/KLEPIERRE EUR1.40(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-155 532.00	32 661.72	0.00
GBP	UBS/ASSTEAD GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	190 280.00	-225 651.40	-0.03
GBP	UBS/KINGFISHER ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-410 055.00	-3 813.97	0.00
EUR	UBS/ZARDOYA-OTIS(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-203 453.00	6 103.59	0.00
GBP	UBS/LONDON STK EX (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	134 503.00	344 032.41	0.05
EUR	UBS/TELEFONICA DEUTSCH (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 064 098.00	23 410.16	0.00
GBP	UBS/PETROFAC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 279 458.00	49 089.05	0.01
GBP	UBS AG/SOUTH32 LTD NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-207 991.00	-18 861.83	0.00
SEK	UBS/TELIA COMPANY AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-807 800.00	54 977.00	0.01
NOK	UBS/NEL ASA(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-758 805.00	14 174.16	0.00
GBP	UBS/DIXONS CARPHONE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 436 611.00	3 340.52	0.00
GBP	UBS/ SMITH(DS) ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-186 183.00	649.39	0.00
GBP	UBS/ROLLS-ROYCE HLDGS ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 934 913.00	1 364.90	0.00
GBP	UBS AG/RENTOKIL INITIAL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-588 978.00	7 532.46	0.00
GBP	UBS AG/DOMINO'S PIZZA GRP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-933 563.00	56 440.61	0.01
GBP	UBS/RIO TINTO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	148 274.00	-17 238.91	0.00
GBP	UBS/TUI AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-483 651.00	3 373.87	0.00
EUR	UBS/THYSSENKRUPP NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-213 721.00	1 282.33	0.00
EUR	UBS/JC DECAUX (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-30 000.00	600.00	0.00
DKK	UBS/GENMAB(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	28 691.00	-123 446.64	-0.02
EUR	UBS/BOLLORE(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-304 526.00	-6 699.57	0.00
GBP	UBS/PEARSON ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-69 755.00	6 487.99	0.00
DKK	UBS/TRYG A/S (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	292 987.00	-65 000.38	-0.01
DKK	UBS/NOVO-NORDISK AS(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	306 266.00	-55 592.49	-0.01
GBP	UBS/BT GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	5 142 978.00	-98 660.51	-0.01
DKK	UBS/H.LUNDBECK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-54 778.00	22 095.87	0.00
EUR	UBS/LAGARDERE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-326 394.00	-52 223.04	-0.01
EUR	UBS/RENAULT SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-41 417.00	12 010.93	0.00
EUR	UBS/SCHNEIDER ELECTRIC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	123 308.00	-150 435.76	-0.02
GBP	UBS/PRUDENTIAL ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	764 462.00	8 887.93	0.00
EUR	UBS/CASINO GUICH-PERR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-75 573.00	7 557.30	0.00
DKK	UBS/CHR. HANSEN HLDG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-32 295.00	6 079.21	0.00
SEK	UBS/BILLERUDKORSNAS AB NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-83 258.00	3 695.44	0.00
EUR	UBS/EDENRED (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-55 749.00	41 254.26	0.01
NOK	UBS/NORSK HYDRO ASA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-272 043.00	-14 977.50	0.00
SEK	UBS/SECURITAS SER (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-272 157.00	89 927.47	0.01
GBP	UBS/ITV ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-576 707.00	-8 381.28	0.00
GBP	UBS/HARGREAVES LANSDOW (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-18 040.00	-1 573.05	0.00
GBP	UBS/MORRISON/WJUPRMKT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 679 148.00	25 379.14	0.00
EUR	UBS/TELECOM ITALIA SPA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 126 764.00	10 039.44	0.00
EUR	UBS/ILIAD NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-15 100.00	-16 610.00	0.00
GBP	UBS/SHAFTSBURY ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-268 109.00	-31 171.39	0.00
EUR	UBS/METRO AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-397 824.00	-35 008.51	0.00
EUR	UBS/TELEFONICA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-550 700.00	6 883.75	0.00
GBP	UBS/ASTRAZENECA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	212 634.00	-133 496.90	-0.02
DKK	UBS/CARLSBERG SER'B'(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	80 586.00	-65 012.14	-0.01
GBP	UBS/BRITISH LAND CO PLC REIT(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-337 640.00	-10 991.49	0.00
SEK	UBS/HUSQVARNA AB SER'B'NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-227 431.00	21 310.88	0.00

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

UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR UBS/SAIPEM NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 420 589.00	-31 252.96	0.00
CHF UBS/DUFREY AG(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-27 145.00	-27 648.84	0.00
DKK UBS/ISS A/S DKK1 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-641 580.00	-43 132.48	-0.01
EUR UBS/LEONARDO SPA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-200 126.00	12 007.56	0.00
SEK UBS/ELECTROLUX AB SER'B (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-117 400.00	17 369.50	0.00
CHF UBS/SIKA AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	51 623.00	-37 557.99	-0.01
EUR UBS/METRO AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-153 638.00	19 972.94	0.00
GBP UBS/DECHRA PHARMA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	65 743.00	15 287.07	0.00
GBP UBS/HSBC HLDGS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	3 294 568.00	195 349.98	0.03
GBP UBS/FEVERTREE DRINKS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-123 336.00	17 207.42	0.00
EUR MORGAN STANLEY/KONINKLIJKE PHILIPS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	247 157.00	184 131.97	0.03
CHF UBS/STADLER RAIL AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-59 115.00	11 827.41	0.00
CHF UBS/LANDIS & GYR GROUP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 336.00	-19 410.87	0.00
GBP UBS/WIZZ AIR HLDGS PLC OR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	124 896.00	33 398.05	0.00
CHF UBS/GALENICA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 987.00	1 360.60	0.00
EUR UBS/HELLOFRESH SE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-35 218.00	-18 313.36	0.00
EUR UBS/INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD) (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	306 687.00	15 334.35	0.00
EUR UBS/MUENCHENER RUECKVE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	46 698.00	2 334.90	0.00
CHF UBS/CLARIANT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-178 591.00	2 436.24	0.00
GBP UBS/LAND SECURITIES GP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-321 744.00	-14 214.73	0.00
GBP UBS/HALMA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	128 537.00	19 427.47	0.00
EUR UBS/UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-28 458.00	28 173.42	0.00
GBP MORGAN STANLEY/HAMMERSON ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 503 707.00	0.00	0.00
GBP UBS/COMPUTACENTER ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	223 829.00	72 865.02	0.01
EUR UBS/DERMAPHARM HLDG SE NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	95 161.00	-66 612.70	-0.01
EUR UBS/AG/JDE PEETS N.V. (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-79 749.00	7 177.41	0.00
GBP UBS/TEAM17 GROUP PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	81 910.00	-33 331.10	0.00
EUR UBS/TECHNIPMPC PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-198 378.00	9 918.90	0.00
GBP UBS/GREGGS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-189 501.00	-35 251.39	0.00
GBP UBS/CVS GROUP PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	449 009.00	-26 101.76	0.00
EUR UBS/FUGRO NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-186 779.00	12 140.64	0.00
EUR UBS/VERBIO VGT BIOENERGIE AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-60 332.00	-59 125.36	-0.01
EUR UBS/WERELDHAVE NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-27 964.00	2 237.12	0.00
GBP UBS/THG PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	437 536.00	2 543.48	0.00
GBP UBS/RWS HOLDINGS PLC ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	387 954.00	4 510.50	0.00
GBP UBS/GB GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	277 965.00	38 780.74	0.02
GBP UBS/DARKTRACE PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	677 191.00	-50 389.01	-0.01
EUR UBS/INTERTRUST NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-92 808.00	7 424.64	0.00
GBP UBS/DIPLOMA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	107 163.00	-42 361.22	-0.01
EUR UBS/SGL CARBON SE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-319 587.00	-35 154.57	0.00
NOK UBS/PGS ASA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-359 583.00	-6 186.58	0.00
Total Synthetic Equity Swaps		-84 719.13	-0.01

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	-84 719.13	-0.01
Total Derivative Instrumente	-84 719.13	-0.01

Devisenterminkontrakte

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

SGD	10 628 600.00	EUR	6 547 061.21	28.6.2021	30 344.19	0.00
CHF	22 220 000.00	EUR	20 292 404.23	28.6.2021	-81 895.09	-0.01
CHF	14 522 800.00	EUR	13 262 940.06	28.6.2021	-53 525.92	-0.01
GBP	148 860 000.00	EUR	172 178 495.18	28.6.2021	817 435.40	0.12
GBP	6 788 800.00	EUR	7 852 246.19	28.6.2021	37 279.36	0.00
USD	116 085 600.00	EUR	94 630 037.07	28.6.2021	271 885.80	0.04
USD	1 127 600.00	EUR	921 411.36	28.6.2021	420.53	0.00
SGD	208 600.00	EUR	128 689.53	28.6.2021	400.54	0.00
CHF	320 700.00	EUR	292 810.66	28.6.2021	-1 113.53	0.00
GBP	163 400.00	EUR	188 749.86	28.6.2021	1 143.56	0.00
EUR	1 793 695.16	USD	2 189 700.00	28.6.2021	3 578.72	0.00
Total Devisenterminkontrakte					1 025 953.56	0.14

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	53 285 217.25*	7.52
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-4 906 789.19	-0.69
Andere Aktiva und Passiva	6 307 039.29	0.89
Total des Nettovermögens	708 434 445.25	100.00

* Zum 31. Mai 2021 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von EUR 130 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in EUR		46 907 840.25	47 939 606.88	67 244 113.91
Klasse P-acc	LU0775052292			
Aktien im Umlauf		50 960.6390	67 619.9820	87 566.8810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		217.85	166.60	180.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		217.85	166.15	180.56
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0775053266			
Aktien im Umlauf		27 509.6000	35 637.2700	45 767.0120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		211.67	162.08	176.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		211.67	161.64	175.92
Klasse P-dist	LU0775052615			
Aktien im Umlauf		33 692.4930	51 177.3090	63 245.8100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		200.43	154.39	168.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		200.43	153.97	168.59
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0797316337			
Aktien im Umlauf		19 526.2340	25 328.5750	29 906.4110
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		194.86	150.30	164.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		194.86	149.89	164.36
Klasse Q-acc	LU1240785987			
Aktien im Umlauf		27 720.1030	33 184.6880	59 324.7720
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		141.92	107.69	115.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		141.92	107.40	115.81
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240785714			
Aktien im Umlauf		58 463.0510	79 368.0390	102 699.5130
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		139.43	105.92	114.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		139.43	105.63	114.09
Klasse Q-dist	LU1240786019			
Aktien im Umlauf		19 809.0760	24 615.5440	33 079.3580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		131.28	100.67	110.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		131.28	100.40	109.93
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240785805			
Aktien im Umlauf		54 097.0670	63 499.8700	84 582.4710
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		129.05	99.07	108.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		129.05	98.80	108.32

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse P-acc	EUR	31.1%	-8.0%	-9.2%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	31.0%	-8.1%	-9.4%
Klasse P-dist	EUR	31.1%	-8.0%	-9.2%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	31.0%	-8.1%	-9.4%
Klasse Q-acc	EUR	32.1%	-7.3%	-8.5%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	32.0%	-7.4%	-8.7%
Klasse Q-dist	EUR	32.1%	-7.3%	-8.5%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	32.0%	-7.4%	-8.7%
Benchmark:				
HDAX (net div. reinvested)	EUR	32.5%	-2.0%	-5.7%
HDAX (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	32.5%	-2.0%	-5.7%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 setzte der breitere deutsche Aktienmarkt seine schwungvolle Erholung von der heftigen Marktkorrektur vom Februar und März 2020 fort. Die Volatilität nahm ab und die Marktstimmung verbesserte sich erheblich, da die fiskal- und geldpolitische Unterstützung auf beispiellose Niveaus getrieben wurde, um die Krise zu lindern. Mit der Zulassung von Covid-19-Impfstoffen und zunehmenden Fortschritten bei den Impfprogrammen verbesserte sich die Prognosesicherheit für die Unternehmen. In der zweiten Hälfte des Rechnungsjahres kletterten die Aktienmärkte in Deutschland und weltweit auf neue Allzeithochs.

Im Rechnungsjahr erzielte der Subfonds eine sehr positive Wertentwicklung. Der Fokus richtete sich weiterhin auf qualitativ hochwertige deutsche Unternehmen mit attraktiven Dividendenrenditen. Engagements in der Informationstechnologie und im industriellen Sektor unterstützten die Performance, während Grundstoffwerte das Ergebnis belasteten. Auf der Einzeltitelebene leisteten Deutsche Post, Volkswagen und Deutsche Pfandbriefbank die grössten positiven Performancebeiträge. Die Positionen in Deutsche Börse, Bayer und LEG Immobilien schlugen negativ zu Buche.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Deutschland	94.24
Frankreich	2.72
Luxemburg	0.52
Total	97.48

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Versicherungen	14.13
Internet, Software & IT-Dienste	11.07
Fahrzeuge	10.46
Chemie	10.14
Telekommunikation	8.14
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.07
Verkehr & Transport	6.76
Immobilien	6.27
Energie- & Wasserversorgung	4.49
Diverse Investitionsgüter	4.45
Elektronik & Halbleiter	4.12
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.08
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.72
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.18
Banken & Kreditinstitute	1.03
Diverse Dienstleistungen	0.86
Maschinen & Apparate	0.51
Total	97.48

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	31 071 251.86
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	14 655 116.23
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	45 726 368.09
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	463 294.78
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	55 188.00
Forderungen aus Zeichnungen	707.83
Forderungen aus Dividenden	3 023.01
Sonstige Forderungen	845 596.00
Total Aktiva	47 094 177.71
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-89 191.45
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-88 400.45
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 930.48
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 815.08
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-97 146.01
Total Passiva	-186 337.46
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	46 907 840.25

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Dividenden	1 070 287.85
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	48 067.65
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	16 900.98
Total Erträge	1 135 256.48
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-703 772.98
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 612.59
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 18)	-19 227.06
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 073.69
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1 494.12
Total Aufwendungen	-753 180.44
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	382 076.04
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 389 956.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 064 363.28
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	164 371.33
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	489 964.84
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	872 040.88
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	10 723 787.16
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	264 862.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 988 649.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	11 860 690.85

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	47 939 606.88
Zeichnungen	2 092 993.39
Rücknahmen	-14 811 884.18
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-12 718 890.79
Ausbezahlte Dividende	-173 566.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	382 076.04
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	489 964.84
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 988 649.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	11 860 690.85
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	46 907 840.25

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67 619.9820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 579.6490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 238.9920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	50 960.6390
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 637.2700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 640.3300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 768.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	27 509.6000
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	51 177.3090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 916.2070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 401.0230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	33 692.4930
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 328.5750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	775.3510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 577.6920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 526.2340
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 184.6880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	248.6690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 713.2540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	27 720.1030
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	79 368.0390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	409.1330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 314.1210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	58 463.0510
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 615.5440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	185.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 991.4680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 809.0760
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	63 499.8700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 931.1060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 333.9090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	54 097.0670

Jährliche Ausschüttung¹

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

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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			
Inhaberaktien			
Frankreich			
EUR AIRBUS EUR1	11 966.00	1 276 293.56	2.72
Total Frankreich		1 276 293.56	2.72
Deutschland			
EUR AMADEUS FIRE AG NPV	2 649.00	403 177.80	0.86
EUR AURELIUS EQUITY OP NPV	22 984.00	609 535.68	1.30
EUR COMMERZBANK AG NPV	73 077.00	482 162.05	1.03
EUR DEUTSCHE PFAND AG NPV	101 482.00	989 449.50	2.11
EUR DWS GROUP SE NPV	19 303.00	753 975.18	1.61
EUR HELLA GMBH & CO.KG NPV	13 566.00	766 479.00	1.63
EUR INSTONE REAL ESTAT NPV	13 000.00	337 350.00	0.72
EUR MERCK KGAA NPV	12 963.00	1 912 690.65	4.08
EUR SAP AG ORD NPV	32 535.00	3 693 373.20	7.87
EUR SOFTWARE AG NPV	16 766.00	612 964.96	1.30
EUR SUEDZUCKER AG NPV	40 262.00	551 992.02	1.18
Total Deutschland		11 113 150.04	23.69
Luxemburg			
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	35 500.00	243 743.00	0.52
Total Luxemburg		243 743.00	0.52
Total Inhaberaktien		12 633 186.60	26.93
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR SIXT SE NON VTG PRF NPV	10 500.00	790 650.00	1.69
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	11 779.00	2 690 323.60	5.73
Total Deutschland		3 480 973.60	7.42
Total Vorzugsaktien		3 480 973.60	7.42
Namensaktien			
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	19 418.00	4 183 608.10	8.92
EUR BASF SE NPV	29 528.00	1 968 336.48	4.20
EUR BAYER AG NPV (REGD)	36 212.00	1 864 193.76	3.97
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	15 077.00	1 148 415.09	2.45
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	11 755.00	1 571 643.50	3.35
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	42 667.00	2 380 818.60	5.07
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	224 619.00	3 817 175.29	8.14
EUR E.ON SE NPV	213 118.00	2 107 097.67	4.49
EUR ELRINGKLINGER AG NPV (REGD)	19 320.00	302 937.60	0.65
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	31 582.00	923 773.50	1.97
EUR FREENET AG NPV (REGD)	39 545.00	888 971.60	1.89
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	58 092.00	1 932 430.38	4.12
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	14 600.00	1 750 540.00	3.73
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	10 360.00	2 446 514.00	5.22
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	15 738.00	2 087 488.32	4.45
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	9 164.00	238 264.00	0.51
Total Deutschland		29 612 207.89	63.13
Total Namensaktien		29 612 207.89	63.13
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		45 726 368.09	97.48
Total des Wertpapierbestandes		45 726 368.09	97.48
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
CHF 24 320 100.00	EUR 22 210 319.54	28.6.2021	-89 635.32
EUR 84 123.75	CHF 92 000.00	28.6.2021	443.87
Total Devisenterminkontrakte			-89 191.45
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		463 294.78	0.99
Andere Aktiva und Passiva		807 368.83	1.72
Total des Nettovermögens		46 907 840.25	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2021
Nettovermögen in USD		1 876 296.40
Klasse I-X-acc¹	LU2191832596	
Aktien im Umlauf		14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		125.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		125.09
Klasse Q-acc¹	LU2184890361	
Aktien im Umlauf		100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		124.49

¹ Erste NAV 25.6.2020

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2020/2021
Klasse I-X-acc ¹	USD	-
Klasse Q-acc ¹	USD	-
Benchmark:		
65% MSCI World 100% Hedged to USD (net div. reinvested)	USD	-

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Der Rechnungszeitraum von der Lancierung des Subfonds am 25. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 war von der Erholung von der Pandemie geprägt. Seit dem Höhepunkt der Pandemie im Frühjahr wurde das Marktnarrativ vom Übergang hin zu einer «neuen Normalität» dominiert, der von den Kräften der technologischen Disruption, der Defizitfinanzierung und weiteren Zentralbankmassnahmen vorangetrieben wird. Die Zentralbanken deuteten eine Fortsetzung der akkommodierenden Geldpolitik und den Umstieg auf flexible Inflationsziele hin. Zu Beginn des Finanzjahres legten Risikoanlagen, insbesondere Wachstumsaktien, kräftig zu. Die Kombination aus der Aufhebung von Lockdown-Massnahmen in grossen Volkswirtschaften, vielversprechenden Meldungen über pharmazeutische Entwicklungen bei der Bekämpfung des Coronavirus und der fortgesetzten geld- und fiskalpolitischen Unterstützung stärkte das Vertrauen der Anleger. Später im Rechnungsjahr kamen die Konjunkturerholung und steigende Renditen Substanzwerten stärker zugute als Wachstumsaktien.

Im Rechnungsjahr erwirtschaftete der Subfonds eine positive Performance. Die Aktienallokation des Subfonds profitierte von der Risikobereitschaft und trug positiv zur Wertentwicklung bei, während der diversifizierte, regelbasierte Ansatz zur Risikominderung erwartungsgemässe Ergebnisse erbrachte.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	76.44
Frankreich	3.80
Grossbritannien	0.69
Schweiz	0.22
Total	81.15

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	75.94
Anlagefonds	3.80
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.82
Banken & Kreditinstitute	0.59
Total	81.15

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 570 079.11
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-47 536.62
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 522 542.49
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	93 712.99
Andere liquide Mittel (Margins)	144 423.11
Sonstige Forderungen	18 718.66
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	98 992.83
Total Aktiva	1 878 390.08
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 885.97
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7.33
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-32.27
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-168.11
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-207.71
Total Passiva	-2 093.68
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 876 296.40

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	25.6.2020-31.5.2021
Total Erträge	0.00
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-49.64
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-204.74
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-163.58
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-579.86
Total Aufwendungen	-997.82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-997.82
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	4 955.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-33 081.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 429.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	353 672.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 130.17
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	4 877.70
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	327 723.98
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	326 726.16
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	17 136.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-64 923.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	250.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	98 992.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 885.97
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	49 570.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	376 296.40

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	25.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	1 500 000.00
Total Zeichnungen	1 500 000.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-997.82
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	327 723.98
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	49 570.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	376 296.40
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 876 296.40

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	25.6.2020-31.5.2021
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 900.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 900.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 25.02.21-24.02.22	200 000.00	199 964.64	10.66
Total USD		199 964.64	10.66

Total Treasury-Bills, Nullcoupon

199 964.64 10.66

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

199 964.64 10.66

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.12.20-03.06.21	210 000.00	209 999.94	11.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 28.01.21-27.01.22	200 000.00	199 966.67	10.66
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 25.03.21-23.09.21	185 000.00	184 991.21	9.86
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21-21.04.22	210 000.00	209 937.95	11.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21-19.05.22	235 000.00	234 902.34	12.52
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.12.20-01.07.21	185 000.00	184 998.46	9.86
Total USD		1 224 796.57	65.28

Total Treasury-Bills, Nullcoupon

1 224 796.57 65.28

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

1 224 796.57 65.28

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

Investment Fonds, open end

Frankreich

USD LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 50 DAILY HEDGED-C-USD	400.00	71 288.00	3.80
Total Frankreich		71 288.00	3.80

Total Investment Fonds, open end

71 288.00 3.80

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

71 288.00 3.80

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

EUR

EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 3777.58950 20.08.21	8.00	571.68	0.03
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 3181.12800 20.08.21	-8.00	-125.29	-0.01
Total EUR		446.39	0.02

JPY

JPY MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 27382.80000 12.01.22	56.00	609.27	0.03
Total JPY		609.27	0.03

USD

USD S&P 500 MINI INDEX PUT 330.00000 16.07.21	-3.00	-159.00	-0.01
USD S&P 500 MINI INDEX PUT 388.00000 16.07.21	3.00	726.00	0.04
USD S&P 500 MINI INDEX PUT 330.00000 31.03.22	-2.00	-1 586.00	-0.08
USD S&P 500 MINI INDEX PUT 391.00000 31.03.22	3.00	5 505.00	0.29
USD S&P 500 MINI INDEX PUT 350.00000 20.08.21	-3.00	-618.00	-0.03
USD S&P 500 MINI INDEX PUT 400.00000 20.08.21	3.00	1 977.00	0.10
USD S&P 500 MINI INDEX CALL 425.00000 16.06.21	-8.00	-1 560.00	-0.08
USD S&P 500 MINI INDEX CALL 431.00000 23.06.21	-8.00	-768.00	-0.04
Total USD		3 517.00	0.19

Total Optionen auf Indizes, klassisch

4 572.66 0.24

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

4 572.66 0.24

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

Optionen auf Indizes, klassisch

EUR

EUR GOLDMAN SACHS/EURO STOXX 50 PUT 2560.41170 17.06.21	-6.00	-0.20	0.00
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 3040.46900 17.06.21	9.00	4.27	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/EURO STOXX 50 PUT 3047.79000 15.07.21	8.00	37.10	0.00
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 2566.56000 15.07.21	-5.00	-6.87	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/EURO STOXX 50 PUT 3110.28100 19.08.21	8.00	104.86	0.01
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 2619.18400 19.08.21	-5.00	-24.16	0.00
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 3150.74150 15.09.21	9.00	203.76	0.01
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 2653.25600 15.09.21	-5.00	-42.75	0.00
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 3109.61600 13.10.21	8.00	239.12	0.01
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 2618.62400 13.10.21	-5.00	-60.82	0.00
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 3308.06150 18.11.21	8.00	477.89	0.03
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 2785.73600 18.11.21	-5.00	-117.08	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 3365.85000 15.12.21	8.00	624.72	0.03
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 2834.40000 15.12.21	-5.00	-156.78	-0.01

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR MERRILL LYNCH/EURO STOXX 50 PUT 3459.30150 12.01.22	8.00	835.61	0.04
EUR MERRILL LYNCH/EURO STOXX 50 PUT 2913.09600 12.01.22	-5.00	-211.45	-0.01
EUR BANK OF AMERICA/EURO STOXX 50 PUT 3514.85750 16.02.22	8.00	1 052.26	0.06
EUR BANK OF AMERICA/EURO STOXX 50 PUT 2959.88000 16.02.22	-5.00	-273.53	-0.01
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 3657.25300 16.03.22	8.00	1 440.96	0.08
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 3079.79200 16.03.22	-5.00	-372.67	-0.02
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 3723.24950 16.06.21	9.00	57.94	0.00
EUR GS/EURO STOXX 50 PUT 3135.36800 16.06.21	-9.00	-4.95	0.00
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 3758.93150 16.07.21	8.00	277.80	0.01
EUR GS/EURO STOXX 50 PUT 3165.41600 16.07.21	-8.00	-51.54	0.00
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 3777.46600 14.04.22	8.00	1 886.58	0.10
EUR MERRILL LYNCH/EURO STOXX 50 PUT 3181.02400 14.04.22	-5.00	-485.18	-0.03
EUR UBS/EURO STOXX 50 CALL4102.85980 02.06.21	-23.00	-10.07	0.00
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 CALL 4075.72150 09.06.21	-23.00	-430.25	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 CALL 4094.20960 18.06.21	-23.00	-670.55	-0.04
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 3739.90300 20.05.22	8.00	2 073.08	0.11
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 3149.39200 20.05.22	-5.00	-555.44	-0.03
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 CALL 4152.62010 23.06.21	-23.00	-278.05	-0.01
Total EUR		5 563.61	0.30
JPY			
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 21146.80050 17.06.21	62.00	0.68	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 17807.83200 17.06.21	-35.00	-0.09	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 21222.26850 20.07.21	59.00	8.33	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 17871.38400 20.07.21	-35.00	-1.36	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 21736.58900 19.08.21	59.00	26.38	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 18304.49600 19.08.21	-35.00	-4.77	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 22153.40150 15.09.21	59.00	52.32	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 18655.49600 15.09.21	-35.00	-10.19	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 22445.39350 13.10.21	59.00	88.62	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 18901.38400 13.10.21	-35.00	-18.48	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 24446.29300 18.11.21	55.00	206.91	0.01
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 20586.35200 18.11.21	-33.00	-42.36	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 25423.48200 15.12.21	55.00	313.82	0.02
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 21409.24800 15.12.21	-33.00	-64.63	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 23049.52800 12.01.22	-34.00	-118.24	-0.01
JPY MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 27221.87000 17.06.21	62.00	43.79	0.00
JPY MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 22923.68000 17.06.21	-62.00	-1.66	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 28002.21900 20.07.21	62.00	260.16	0.01
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 23580.81600 20.07.21	-62.00	-24.44	0.00
JPY UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 28856.58250 16.02.22	53.00	926.33	0.05
JPY GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 24299.86400 16.02.22	-32.00	-176.58	-0.01
JPY MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 27564.25000 19.08.21	59.00	286.28	0.01
JPY GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 23215.98640 19.08.21	-59.00	-46.08	0.00
JPY GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 28400.27570 16.03.22	56.00	925.05	0.05
JPY GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 23916.02160 16.03.22	-34.00	-189.26	-0.01
JPY MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 28139.94050 14.04.22	56.00	961.59	0.05
JPY MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 23696.79200 14.04.22	-34.00	-206.33	-0.01
JPY MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 27083.12250 15.09.21	59.00	305.05	0.02
JPY GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 22806.84000 15.09.21	-59.00	-65.32	0.00
JPY GS/NIKKEI 225 INDEX CALL 30432.51780 02.06.21	-169.00	-0.01	0.00
JPY GS/NIKKEI 225 INDEX CALL 29554.88550 09.06.21	-170.00	-115.34	-0.01
JPY GS/NIKKEI 225 INDEX CALL 29446.67250 16.06.21	-171.00	-272.85	-0.01
JPY MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 26642.22750 18.05.22	57.00	726.39	0.04
JPY GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 22435.56000 18.05.22	-34.00	-167.61	-0.01
JPY GS/NIKKEI 225 INDEX CALL 30074.29950 23.06.21	-170.00	-155.96	-0.01
Total JPY		3 450.14	0.18
USD			
USD MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 2897.81350 17.06.21	27.00	11.03	0.00
USD MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 2440.26400 17.06.21	-16.00	-2.09	0.00
USD GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 3083.90900 15.07.21	26.00	86.87	0.01
USD GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 2596.97600 15.07.21	-16.00	-21.19	0.00
USD MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 3216.23450 19.08.21	26.00	302.97	0.02
USD GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 2708.40800 19.08.21	-16.00	-74.60	0.00
USD GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 3189.15950 15.09.21	26.00	460.87	0.02
USD GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 2685.60800 15.09.21	-16.00	-119.08	-0.01
USD UBS/S&P 500 INDEX PUT 3314.23650 13.10.21	26.00	796.47	0.04
USD MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 2790.93600 13.10.21	-16.00	-203.54	-0.01
USD GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 3389.40050 18.11.21	25.00	1 203.29	0.06
USD GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 2854.23200 18.11.21	-15.00	-304.48	-0.02
USD GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 3516.11150 15.12.21	25.00	1 762.54	0.09
USD GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 2960.93600 15.12.21	-15.00	-436.01	-0.02
USD MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 3605.76300 12.01.22	26.00	2 417.93	0.13
USD MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 3036.43200 12.01.22	-16.00	-619.40	-0.03
USD MERRILL LYNCH/S&P 500 INDEX PUT 3714.38600 17.06.21	27.00	85.04	0.00
USD MERRILL LYNCH/S&P 500 INDEX PUT 3127.90400 17.06.21	-27.00	-18.32	0.00
USD MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 3734.76350 16.02.22	25.00	3 248.76	0.17
USD MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 3145.06400 16.02.22	-15.00	-823.33	-0.04
USD BANK OF AMERICA/S&P 500 INDEX PUT 3775.41400 16.03.22	25.00	3 790.51	0.20
USD BANK OF AMERICA/S&P 500 INDEX PUT 3179.29600 16.03.22	-15.00	-985.03	-0.05
USD GS/S&P 500 INDEX CALL 4288.45010 02.06.21	-74.00	-3.49	0.00
USD UBS/S&P 500 INDEX CALL 4213.37250 09.06.21	-75.00	-1 568.79	-0.08
USD MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 3909.89600 20.05.22	25.00	5 382.60	0.29
USD MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 3292.54400 20.05.22	-15.00	-1 462.66	-0.08
Total USD		12 906.87	0.69
Total Optionen auf Indizes, klassisch		21 920.62	1.17
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		21 920.62	1.17
Total des Wertpapierbestandes		1 522 542.49	81.15

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.06.21	8.00	24 110.66	1.29
USD	S&P500 EMINI FUTURE 18.06.21	6.00	73 245.00	3.90
USD	S&P 500 MICRO EMINI FUTURE 18.06.21	1.00	1 221.25	0.07
JPY	NIKKEI 225 MINI FUTURE 10.06.21	7.00	415.92	0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			98 992.83	5.28
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			98 992.83	5.28
Total Derivative Instrumente			98 992.83	5.28

Devisenterminkontrakte

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

USD	89 482.43	EUR	75 000.00	18.6.2021	-2 244.46	-0.12
EUR	15 000.00	USD	17 986.89	18.6.2021	358.49	0.02
Total Devisenterminkontrakte					-1 885.97	-0.10

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	238 136.10	12.69
Andere Aktiva und Passiva	18 510.95	0.98
Total des Nettovermögens	1 876 296.40	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV

– Global Emerging Markets Opportunity (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		1 925 004 845.64	1 169 411 136.00	1 006 249 761.65
Klasse F-dist	LU0399011294			
Aktien im Umlauf		498 563.4140	389 061.6630	192 306.4870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		148.52	100.01	99.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		148.52	100.01	99.71
Klasse I-A1-acc	LU0399011708			
Aktien im Umlauf		663 733.1530	594 770.6420	330 755.6330
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		218.35	145.31	144.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		218.35	145.31	144.06
Klasse I-A3-acc	LU0399012185			
Aktien im Umlauf		871 470.4340	1 097 471.3100	1 674 256.9970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.53	89.44	88.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		134.53	89.44	88.58
Klasse (EUR) I-A3-dist	LU1662453890			
Aktien im Umlauf		962 365.5210	879 233.5210	734 334.5210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		132.37	98.18	98.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		132.37	98.18	98.65
Klasse I-B-acc²	LU0399012425			
Aktien im Umlauf		419 183.3730	9 066.6170	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		151.09	99.77	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		151.09	99.77	-
Klasse (CHF hedged) I-B-acc³	LU2219369654			
Aktien im Umlauf		78 223.8980	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		125.31	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		125.31	-	-
Klasse I-X-acc	LU0399012771			
Aktien im Umlauf		926 762.2660	610 811.4630	626 164.4680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		145.40	95.84	94.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		145.40	95.84	94.13
Klasse I-X-dist²	LU0399012698			
Aktien im Umlauf		302 012.2960	95 729.2190	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		150.40	99.95	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		150.40	99.95	-
Klasse P-4%-mdist	LU1769817096			
Aktien im Umlauf		5 459.4010	1 781.7780	357.1980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.53	80.03	83.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114.53	80.03	83.32
Klasse (HKD) P-4%-mdist	LU1769817179			
Aktien im Umlauf		40.9890	2 331.0810	5 787.7640
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 134.75	791.72	834.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 134.75	791.72	834.43
Klasse (SGD hedged) P-4%-mdist⁴	LU1815428534			
Aktien im Umlauf		-	6 203.6950	667.4940
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		-	84.23	88.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		-	84.23	88.72
Klasse P-acc	LU0328353924			
Aktien im Umlauf		1 047 194.7350	949 045.0720	712 415.4830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		209.13	140.59	140.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		209.13	140.59	140.73
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1953056766			
Aktien im Umlauf		132 989.8240	138 890.9990	270.9040
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		136.99	93.69	96.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		136.99	93.69	96.67
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1676115329			
Aktien im Umlauf		286 152.4090	271 997.7080	118 682.1540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		121.97	83.29	86.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		121.97	83.29	86.16
Klasse (SGD hedged) P-acc⁵	LU1717043241			
Aktien im Umlauf		-	74 511.5240	98 230.2810
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		-	86.65	87.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		-	86.65	87.75

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU1953056840			
Aktien im Umlauf		81 536.4400	92 870.0580	141.2360
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		135.26	93.54	96.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		135.26	93.54	96.67
Klasse Q-acc	LU0399011534			
Aktien im Umlauf		611 545.0670	506 645.4660	86 122.3990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		125.51	83.59	82.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		125.51	83.59	82.90
Klasse (CHF hedged) Q-acc²	LU1972674706			
Aktien im Umlauf		102 099.3950	89 621.2070	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		141.76	96.04	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		141.76	96.04	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1691467994			
Aktien im Umlauf		116 314.8100	101 092.8630	64 949.7210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.20	84.02	86.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		124.20	84.02	86.12
Klasse Q-dist	LU0399011450			
Aktien im Umlauf		311 574.2610	424 578.3230	964 132.1070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		151.56	102.63	103.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		151.56	102.63	103.31
Klasse (CHF hedged) Q-dist²	LU1972668138			
Aktien im Umlauf		68 488.7230	69 386.7020	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		140.57	96.04	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		140.57	96.04	-
Klasse (EUR) Q-dist⁶	LU2102294266			
Aktien im Umlauf		174 372.0000	24 087.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.89	86.35	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		117.89	86.35	-
Klasse U-X-acc	LU0399012938			
Aktien im Umlauf		17 171.7870	18 144.8370	16 134.5370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		40 195.78	26 495.90	26 020.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		40 195.78	26 495.90	26 020.68

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 14.6.2019

³ Erste NAV 4.9.2020

⁴ Die Aktienklasse (SGD hedged) P-4%-mdist war bis zum 8.12.2020 im Umlauf

⁵ Die Aktienklasse (SGD hedged) P-acc war bis zum 15.12.2020 im Umlauf

⁶ Erste NAV 28.1.2020

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-dist	USD	50.4%	1.0%	-
Klasse I-A1-acc	USD	50.3%	0.9%	-10.9%
Klasse I-A3-acc	USD	50.4%	1.0%	-10.8%
Klasse (EUR) I-A3-dist	EUR	36.8%	1.1%	-6.6%
Klasse I-B-acc	USD	51.4%	-	-
Klasse (CHF hedged) I-B-acc ¹	CHF	-	-	-
Klasse I-X-acc	USD	51.7%	1.8%	-
Klasse I-X-dist	USD	51.7%	-	-
Klasse P-4%-mdist	USD	48.7%	-0.1%	-12.0%
Klasse (HKD) P-4%-mdist	HKD	49.0%	-1.3%	-12.0%
Klasse (SGD hedged) P-4%-mdist ²	SGD	-	-1.3%	-
Klasse P-acc	USD	48.8%	-0.1%	-12.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	46.2%	-3.1%	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	46.4%	-3.3%	-14.8%
Klasse (SGD hedged) P-acc ³	SGD	-	-1.3%	-12.9%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	46.2%	-3.1%	-
Klasse Q-acc	USD	50.1%	0.8%	-11.2%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	47.6%	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	47.8%	-2.4%	-14.0%
Klasse Q-dist	USD	50.2%	0.8%	-11.1%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	47.6%	-	-
Klasse (EUR) Q-dist	EUR	36.6%	-	-
Klasse U-X-acc	USD	51.7%	1.8%	-10.0%
Benchmark:				
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested)	EUR	37.4%	-4.2%	-4.4%
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	40.3%	-3.3%	0.0%
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	40.3%	-3.3%	0.0%
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested) (hedged SGD)	SGD	29.4%	-1.4%	-6.2%
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested)	HKD	51.2%	-5.5%	-8.7%
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested)	USD	51.0%	-4.4%	-8.7%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse (SGD hedged) P-4%-mdist war bis zum 8.12.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Aktienklasse (SGD hedged) P-acc war bis zum 15.12.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Laufe des Rechnungsjahres vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 erholten sich die Aktien von Schwellenländern dank der fiskalpolitischen Unterstützung und der expansiven Geldpolitik von den Folgen der Covid-19-Pandemie und verzeichneten eine positive Performance. Die 2021 anlaufenden Impfkampagnen trugen ebenfalls dazu bei. Auf der Länderebene zählten Taiwan, Korea und Indien zu den performancestärkeren grösseren Märkten. Indonesien, Russland und China schnitten im Vergleich dazu schwächer ab, entwickelten sich aber immer noch positiv.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. Die Engagements des Subfonds in den Bereichen Finanzwesen und Basiskonsumgüter trugen am meisten zur Performance bei. Die Bereiche Nicht-Basiskonsumgüter und Grundstoffe belasteten die Wertentwicklung dagegen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	31.82
Indien	15.59
Südkorea	12.33
Taiwan	11.90
Südafrika	5.39
Russische Föderation (GUS)	5.37
Brasilien	4.99
Argentinien	3.00
Indonesien	2.67
Mexiko	2.49
Ungarn	2.40
Total	97.95

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	20.87
Banken & Kreditinstitute	20.73
Elektronik & Halbleiter	18.58
Elektrische Geräte & Komponenten	5.24
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.20
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	4.22
Tabak & alkoholische Getränke	3.36
Diverse Dienstleistungen	3.25
Versicherungen	3.21
Erdöl	2.55
Chemie	2.52
Bergbau, Kohle & Stahl	2.44
Fahrzeuge	2.35
Edelmetalle und -steine	2.26
Gesundheits- & Sozialwesen	1.17
Total	97.95

Nettovermögensaufstellung

	USD
	31.5.2021
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 438 622 162.08
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	446 826 345.36
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 885 448 507.44
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	35 172 571.94
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 120 935.65
Forderungen aus Zeichnungen	5 224 578.48
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	312.56
Forderungen aus Dividenden	4 024 720.87
Sonstige Forderungen	1 003 867.91
Total Aktiva	1 932 995 494.85
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-631 497.57
Kontokorrentkredit	-10.57
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-5.10
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 649 855.71
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 021 859.98
Andere Verbindlichkeiten	-1 961 782.98
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 482 333.33
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-65 823.68
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-177 480.29
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 725 637.30
Total Passiva	-7 990 649.21
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 925 004 845.64

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2020-31.5.2021
Erträge	
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	6 567.62
Dividenden	31 083 231.74
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	236 813.93
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	933 466.71
Total Erträge	32 260 080.00
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 543 014.50
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-353 961.96
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 18)	-94 725.57
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-174 771.33
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-3 806.35
Total Aufwendungen	-11 170 279.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	21 089 800.29
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	155 508 964.83
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	7 468 431.46
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 101 616.50
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	164 079 012.79
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	185 168 813.08
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	446 059 469.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 050 791.99
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	444 008 677.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	629 177 490.75

Veränderung des Nettovermögens

	1.6.2020-31.5.2021	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1 169 411 136.00
Zeichnungen	663 159 644.72	
Rücknahmen	-533 157 065.06	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		130 002 579.66
Ausbezahlte Dividende		-3 586 360.77
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	21 089 800.29	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	164 079 012.79	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	444 008 677.67	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		629 177 490.75
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1 925 004 845.64

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021	
Klasse		F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		389 061.6630
Anzahl der ausgegebenen Aktien		177 560.2600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-68 058.5090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		498 563.4140
Klasse		I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		594 770.6420
Anzahl der ausgegebenen Aktien		323 612.6660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-254 650.1550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		663 733.1530
Klasse		I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1 097 471.3100
Anzahl der ausgegebenen Aktien		134 927.6130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-360 928.4890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		871 470.4340
Klasse		(EUR) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		879 233.5210
Anzahl der ausgegebenen Aktien		560 365.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-477 233.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		962 365.5210
Klasse		I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		9 066.6170
Anzahl der ausgegebenen Aktien		565 595.9430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-155 479.1870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		419 183.3730
Klasse		(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		120 672.1370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-42 448.2390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		78 223.8980
Klasse		I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		610 811.4630
Anzahl der ausgegebenen Aktien		413 634.5420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-97 683.7390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		926 762.2660
Klasse		I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		95 729.2190
Anzahl der ausgegebenen Aktien		210 334.4880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-4 051.4110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		302 012.2960
Klasse		P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1 781.7780
Anzahl der ausgegebenen Aktien		4 029.2050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-351.5820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		5 459.4010
Klasse		(HKD) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		2 331.0810
Anzahl der ausgegebenen Aktien		22.7600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-2 312.8520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		40.9890
Klasse		(SGD hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		6 203.6950
Anzahl der ausgegebenen Aktien		91.4130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-6 295.1080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		0.0000
Klasse		P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		949 045.0720
Anzahl der ausgegebenen Aktien		479 205.2690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-381 055.6060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1 047 194.7350

Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	138 890.9990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 351.0490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 252.2240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	132 989.8240
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	271 997.7080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	79 275.7880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 121.0870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	286 152.4090
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	74 511.5240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	294.2640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-74 805.7880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	92 870.0580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 221.9810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 555.5990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	81 536.4400
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	506 645.4660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	280 114.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-175 214.8990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	611 545.0670
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	89 621.2070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	67 955.5450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55 477.3570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	102 099.3950
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	101 092.8630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62 659.9850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 438.0380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	116 314.8100
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	424 578.3230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	148 114.0160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-261 118.0780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	311 574.2610
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	69 386.7020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 228.8990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 126.8780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	68 488.7230
Klasse	(EUR) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 087.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	154 462.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 177.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	174 372.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 144.8370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 359.2900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 332.3400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 171.7870

Jährliche Ausschüttung¹

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

Monatliche Ausschüttung¹

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

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

UBS (Lux) Equity SICAV					
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
Klasse P-4%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD		0.31
Klasse P-4%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD		0.31
Klasse P-4%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD		0.32
Klasse P-4%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD		0.35
Klasse P-4%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD		0.37
Klasse P-4%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD		0.39
Klasse P-4%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD		0.38
Klasse P-4%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD		0.37
Klasse P-4%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD		0.37
Klasse (HKD) P-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	HKD		2.63
Klasse (HKD) P-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	HKD		2.84
Klasse (HKD) P-4%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	HKD		3.06
Klasse (HKD) P-4%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	HKD		3.13
Klasse (HKD) P-4%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	HKD		3.07
Klasse (HKD) P-4%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	HKD		3.17
Klasse (HKD) P-4%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	HKD		3.49
Klasse (HKD) P-4%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	HKD		3.72
Klasse (HKD) P-4%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	HKD		3.89
Klasse (HKD) P-4%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	HKD		3.83
Klasse (HKD) P-4%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	HKD		3.75
Klasse (HKD) P-4%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	HKD		3.69
Klasse (SGD hedged) P-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	SGD		0.28
Klasse (SGD hedged) P-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	SGD		0.30
Klasse (SGD hedged) P-4%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	SGD		0.32
Klasse (SGD hedged) P-4%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	SGD		0.33
Klasse (SGD hedged) P-4%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	SGD		0.32
Klasse (SGD hedged) P-4%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	SGD		0.33

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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			
Brasilien			
BRL VALE SA COM NPV	1 997 657.00	43 690 717.58	2.27
Total Brasilien		43 690 717.58	2.27
China			
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	8 059 500.00	73 364 471.79	3.81
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	4 575 599.00	40 500 302.46	2.10
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	2 929 810.00	40 290 299.79	2.09
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	183 427.00	64 624 522.19	3.36
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	5 718 500.00	61 743 560.99	3.21
HKD TENCENT HLDGS LIM1 HKD0.00002	1 958 200.00	158 446 342.72	8.23
Total China		438 969 499.94	22.80
Ungarn			
HUF OTP BANK HUF100	840 813.00	46 225 598.19	2.40
Total Ungarn		46 225 598.19	2.40
Indien			
INR AXIS BANK INR2	6 391 808.00	65 544 141.66	3.41
INR HINDUSTAN UNILEVER INR1	1 850 141.00	59 896 953.62	3.11
Total Indien		125 441 095.28	6.52
Indonesien			
IDR BK MANDIRI IDR250	122 452 000.00	51 450 411.94	2.67
Total Indonesien		51 450 411.94	2.67
Mexiko			
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O NPV	6 927 000.00	47 835 644.01	2.49
Total Mexiko		47 835 644.01	2.49
Russische Föderation (GUS)			
USD YANDEX N.V.	679 800.00	45 913 692.00	2.39
Total Russische Föderation (GUS)		45 913 692.00	2.39
Südafrika			
ZAR ANGLO PLATINUM LTD ZAR0.10	162 647.00	21 560 092.72	1.12
ZAR IMPALA PLATINUM ZAR0.025	1 202 397.00	21 953 385.44	1.14
ZAR NASPERS 'N' ZAR0.02	271 223.00	60 292 556.54	3.13
Total Südafrika		103 806 034.70	5.39
Südkorea			
KRW LG CHEMICAL KRW5000	65 248.00	48 449 304.57	2.52
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	1 773 391.00	128 648 858.44	6.68
KRW SK HYNIX INC KRW5000	521 590.00	60 325 201.20	3.13
Total Südkorea		237 423 364.21	12.33
Taiwan			
TWD MEDIATEK INC TWD10	1 708 000.00	60 449 773.59	3.14
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	7 785 288.00	168 650 687.34	8.76
Total Taiwan		229 100 460.93	11.90
Total Inhaberaktien		1 369 856 518.78	71.16
Namensaktien			
Argentinien			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	42 523.00	57 774 724.41	3.00
Total Argentinien		57 774 724.41	3.00
China			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	2 222 880.00	62 493 708.00	3.25
HKD BILIBILI INC USD0.0001	185 580.00	20 957 941.32	1.09
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	1 676 000.00	67 590 223.27	3.51
Total China		151 041 872.59	7.85
Indien			
INR EICHER MOTORS INR1	1 235 351.00	45 238 792.71	2.35
INR HDFC BANK INR1	2 758 335.00	57 398 132.27	2.98
Total Indien		102 636 924.98	5.33
Total Namensaktien		311 453 521.98	16.18
Depository Receipts			
Brasilien			
USD PETROL BRASILEIROS ADS EACH 1 REP 2 COM NPV	2 346 700.00	23 959 807.00	1.24
USD PETROL BRASILEIROS SPON ADR REP 2 PRF SHS	2 443 700.00	25 194 547.00	1.31
USD VALE S.A. SPONS ADR REPR 1 COM NPV	153 000.00	3 292 560.00	0.17
Total Brasilien		52 446 914.00	2.72
China			
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	562 200.00	22 471 134.00	1.17
Total China		22 471 134.00	1.17

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Indien			
USD INFOSYS LTD SPON ADR EACH REP 1 INRS	3 721 300.00	71 969 942.00	3.74
Total Indien		71 969 942.00	3.74
Total Depository Receipts		146 887 990.00	7.63
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 828 198 030.76	94.97
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Russische Föderation (GUS)			
USD SBERBANK PAO	13 551 641.00	57 250 476.68	2.98
Total Russische Föderation (GUS)		57 250 476.68	2.98
Total Inhaberaktien		57 250 476.68	2.98
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		57 250 476.68	2.98
Total des Wertpapierbestandes		1 885 448 507.44	97.95
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
EUR 46 958 900.00	USD 57 605 938.36	28.6.2021	-165 038.28
CHF 60 123 100.00	USD 67 358 742.43	28.6.2021	-466 172.59
EUR 551 800.00	USD 673 078.25	28.6.2021	1 892.60
CHF 693 500.00	USD 773 762.89	28.6.2021	-2 179.30
Total Devisenterminkontrakte			-631 497.57
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		35 172 571.94	1.83
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-10.57	0.00
Andere Aktiva und Passiva		5 015 274.40	0.25
Total des Nettovermögens		1 925 004 845.64	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		462 840 241.44	522 199 151.79	568 442 856.70
Klasse F-acc	LU0946079901			
Aktien im Umlauf		138 523.3100	168 658.8060	166 090.1230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		231.90	179.79	184.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		231.90	179.79	184.24
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0964818024			
Aktien im Umlauf		23 833.0000	26 764.0000	16 315.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		196.25	154.09	162.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		196.25	154.09	162.89
Klasse I-A1-acc	LU0804734431			
Aktien im Umlauf		10 337.9900	14 526.0130	5 668.3210
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		207.45	161.03	165.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		207.45	161.03	165.21
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0858845737			
Aktien im Umlauf		43 703.3060	65 422.0220	65 985.2290
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		187.48	147.60	156.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		187.48	147.60	156.70
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	LU0815048904			
Aktien im Umlauf		2 676.9890	2 549.6580	1 516.6180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		194.40	152.82	161.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		194.40	152.82	161.74
Klasse I-X-acc	LU0745893759			
Aktien im Umlauf		81 052.2180	667 748.4930	654 487.4880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		246.13	189.82	193.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		246.13	189.82	193.51
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0678866319			
Aktien im Umlauf		202 202.9210	224 111.8660	202 110.6250
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		227.88	178.20	187.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		227.88	178.20	187.94
Klasse K-1-acc²	LU0803748523			
Aktien im Umlauf		-	1.1000	0.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	7 527 975.62	7 746 688.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	7 527 975.62	7 746 688.80
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266198			
Aktien im Umlauf		128 294.8450	136 700.6800	122 827.5950
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		78.35	67.85	79.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		78.35	67.85	79.19
Klasse (EUR hedged) N-dist	LU0815274823			
Aktien im Umlauf		2 881.6130	3 581.6780	3 674.8700
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		154.81	127.10	138.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		154.81	127.10	138.34
Klasse P-acc	LU0611173427			
Aktien im Umlauf		408 948.4080	523 773.7010	599 012.2090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		213.95	167.59	173.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		213.95	167.59	173.49
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0611173930			
Aktien im Umlauf		264 778.7280	321 586.7380	373 455.9260
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		188.56	149.61	159.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		188.56	149.61	159.78
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0626901861			
Aktien im Umlauf		479 323.8830	541 779.7660	591 651.5850
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		148.37	121.39	132.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		148.37	121.39	132.53
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU1593401398			
Aktien im Umlauf		30 017.9640	17 036.0480	8 384.1810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.03	91.79	99.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		113.03	91.79	99.91
Klasse P-mdist	LU1107510957			
Aktien im Umlauf		18 568.4630	38 917.4450	47 910.9220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		125.61	101.31	107.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		125.61	101.31	107.99
Klasse Q-acc	LU0847993192			
Aktien im Umlauf		68 278.7220	113 269.8900	223 725.1690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		155.40	120.92	124.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		155.40	120.92	124.35

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0848007240			
Aktien im Umlauf		193 532.8560	105 080.2650	129 186.0480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		156.40	123.28	130.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		156.40	123.28	130.79
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240786365			
Aktien im Umlauf		34 377.0510	71 015.1250	409 256.7740
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		119.23	97.73	106.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		119.23	97.73	106.68
Klasse Q-mdist	LU1240786951			
Aktien im Umlauf		4 517.2900	15 911.7990	20 355.4930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.48	104.56	111.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		130.48	104.56	111.32
Klasse QL-acc³	LU2049076172			
Aktien im Umlauf		57 671.5720	54 124.4280	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.24	92.63	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		119.24	92.63	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc³	LU2049075794			
Aktien im Umlauf		37 781.6100	32 934.4420	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.21	90.66	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		115.21	90.66	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist³	LU2049075521			
Aktien im Umlauf		226 445.7490	275 634.1750	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		112.90	90.49	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		112.90	90.49	-
Klasse QL-mdist³	LU2049076412			
Aktien im Umlauf		14 280.3420	3 519.8960	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.42	90.14	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		112.42	90.14	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf

³ Erste NAV 9.10.2019

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-acc	USD	29.0%	-2.4%	3.3%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	27.4%	-5.4%	0.3%
Klasse I-A1-acc	USD	28.9%	-2.5%	3.2%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	27.1%	-5.8%	-0.1%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	27.3%	-5.5%	0.2%
Klasse I-X-acc	USD	29.7%	-1.9%	3.9%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	27.9%	-5.2%	0.5%
Klasse K-1-acc ¹	USD	-	-2.8%	2.9%
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	EUR	24.9%	-7.3%	-1.7%
Klasse (EUR hedged) N-dist	EUR	24.9%	-7.3%	-1.7%
Klasse P-acc	USD	27.7%	-3.4%	2.3%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	26.1%	-6.4%	-0.7%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	25.9%	-6.7%	-1.0%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	26.1%	-6.4%	-0.7%
Klasse P-mdist	USD	27.7%	-3.4%	2.3%
Klasse Q-acc	USD	28.6%	-2.8%	3.0%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	26.9%	-5.7%	0.0%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	26.8%	-6.0%	-0.4%
Klasse Q-mdist	USD	28.6%	-2.8%	3.0%
Klasse QL-acc	USD	28.8%	-	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	27.2%	-	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	27.0%	-	-
Klasse QL-mdist	USD	28.8%	-	-
Benchmark:				
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	38.1%	6.9%	1.2%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	36.0%	4.0%	-2.0%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	35.9%	3.7%	-2.2%

¹ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 tendierte der globale Aktienmarkt aufwärts. Die Märkte stiegen kräftig an, da sie durch die expansive Geldpolitik der Zentralbank (geldpolitische Unterstützung) und verschiedene staatliche Konjunkturprogramme (fiskalpolitische Unterstützung) Rückhalt erhielten. Zu Beginn des Berichtszeitraums bestand grosse Unsicherheit im Hinblick auf die Auswirkungen der Pandemie, doch gegen dessen Ende hatte sich die Situation normalisiert.

Der Subfonds wies im Berichtsjahr eine positive Wertentwicklung aus. Auf der Sektor- und Länderebene schlugen Positionen im Gesundheitswesen, bei Kommunikationsdiensten und Versorgern negativ zu Buche, ebenso wie die Engagements in den USA und Frankreich. Unter den Einzeltiteln belasteten Apple, Alphabet, Microsoft, Tesla und Amazon.com das Ergebnis am stärksten. Engagements in den Bereichen Informationstechnologie und Industrie, in Japan, Taiwan und Grossbritannien sowie in Seagate Technology, United Microelectronics, Tokyo Electron, Target und Archer Daniels Midland trugen positiv zur Wertentwicklung bei.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	47.43
Japan	9.85
Taiwan	7.21
China	5.93
Kanada	5.09
Deutschland	4.93
Schweiz	3.97
Frankreich	2.95
Australien	1.97
Italien	1.92
Grossbritannien	1.02
Südkorea	1.01
Brasilien	1.00
Hongkong	0.99
Irland	0.97
Dänemark	0.97
Niederlande	0.96
Spanien	0.93
Total	99.10

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.91
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.95
Elektronik & Halbleiter	8.05
Energie- & Wasserversorgung	7.70
Versicherungen	6.89
Telekommunikation	5.93
Banken & Kreditinstitute	5.01
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.88
Elektrische Geräte & Komponenten	4.10
Immobilien	3.95
Detailhandel, Warenhäuser	3.93
Diverse Dienstleistungen	3.06
Computer & Netzwerkausrüster	2.93
Fahrzeuge	2.06
Internet, Software & IT-Dienste	2.04
Nichteisenmetalle	2.03
Maschinen & Apparate	1.99
Erdöl	1.95
Baugewerbe & Baumaterial	1.93
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.93
Diverse Handelsfirmen	1.91
Tabak & alkoholische Getränke	1.04
Verkehr & Transport	1.03
Gummi & Reifen	1.02
Diverse Konsumgüter	1.00
Chemie	0.98
Bergbau, Kohle & Stahl	0.98
Biotechnologie	0.97
Edelmetalle und -steine	0.95
Total	99.10

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	398 895 181.70
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	59 798 549.59
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	458 693 731.29
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 813 284.00*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	33 892 202.77
Forderungen aus Zeichnungen	2 030 156.79
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 892.68
Forderungen aus Dividenden	925 952.15
Sonstige Forderungen	780 690.23
Total Aktiva	499 137 909.91
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-896 645.54
Kontokorrentkredit	-6 334 731.67
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-30.36
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-28 145 482.60
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-218 744.77
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-624 354.37
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 676.66
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-47 002.50
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-702 033.53
Total Passiva	-36 297 668.47
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	462 840 241.44

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	2 174.59
Zinsen auf Wertpapiere	10 166.41
Dividenden	12 719 204.61
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	326 015.13
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	268 158.41
Total Erträge	13 325 719.15
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 687 400.09
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-173 272.19
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 18)	-130 406.05
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-51 649.80
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-21 065.12
Total Aufwendungen	-5 063 793.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 261 925.90
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	41 409 681.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	138 221.02
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 109 178.45
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	43 657 080.58
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	51 919 006.48
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	77 442 386.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 517 825.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	74 924 560.65
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	126 843 567.13

* Zum 31. Mai 2021 wurden gegenüber HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 500 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	522 199 151.79
Zeichnungen	83 340 736.20
Rücknahmen	-265 610 958.09
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-182 270 221.89
Ausbezahlte Dividende	-3 932 255.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 261 925.90
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	43 657 080.58
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	74 924 560.65
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	126 843 567.13
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	462 840 241.44

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	168 658.8060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 732.3130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 867.8090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	138 523.3100
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 764.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 194.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 125.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23 833.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 526.0130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 188.0230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10 337.9900
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 422.0220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 681.2830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 399.9990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	43 703.3060
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 549.6580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	127.3310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 676.9890
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	667 748.4930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	55 969.3610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-642 665.6360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	81 052.2180
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	224 111.8660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 824.7540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 733.6990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	202 202.9210
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(EUR hedged) N-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	136 700.6800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 479.1180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 884.9530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	128 294.8450
Klasse	(EUR hedged) N-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 581.6780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	441.6150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 141.6800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 881.6130
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	523 773.7010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	53 174.2630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-167 999.5560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	408 948.4080
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	321 586.7380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 831.4030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-84 639.4130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	264 778.7280

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	541 779.7660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 217.3480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-93 673.2310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	479 323.8830
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 036.0480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 203.3030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 221.3870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30 017.9640
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 917.4450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 348.2960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 697.2780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 568.4630
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	113 269.8900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 373.0080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 364.1760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	68 278.7220
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	105 080.2650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	124 726.9410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 274.3500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	193 532.8560
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	71 015.1250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 143.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 781.0740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	34 377.0510
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 911.7990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 394.5090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 517.2900
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	54 124.4280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 543.2620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 996.1180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	57 671.5720
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 934.4420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 358.3720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 511.2040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	37 781.6100
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	275 634.1750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 762.0090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72 950.4350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	226 445.7490
Klasse	QL-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 519.8960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 514.8190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 754.3730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 280.3420

Jährliche Ausschüttung¹

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

Monatliche Ausschüttung¹

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

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	EUR	0.47
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	EUR	0.48
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.2.2021	15.2.2021	EUR	0.48
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	EUR	0.48
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	EUR	0.51
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	EUR	0.51
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.25
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.25
P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.27
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.28
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.27
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.26
P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.29
P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.29
P-mdist	16.2.2021	19.2.2021	USD	0.29
P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.30
P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.31
P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.25
Q-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.26
Q-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.26
Q-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.28
Q-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.29
Q-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.28
Q-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.27
Q-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.30
Q-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.30
Q-mdist	16.2.2021	19.2.2021	USD	0.30
Q-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.31
Q-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.33
Q-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.26
QL-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.42
QL-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.22
QL-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.24
QL-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.25
QL-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.24
QL-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.24
QL-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.26
QL-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.26
QL-mdist	16.2.2021	19.2.2021	USD	0.26
QL-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.27
QL-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.28
QL-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.22

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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 WESFARMERS LTD NPV	107 012.00	4 588 099.85	0.99
Total Australien		4 588 099.85	0.99
Brasilien			
BRL B3 SA COM NPV	1 386 000.00	4 632 280.56	1.00
Total Brasilien		4 632 280.56	1.00
China			
CNY ANHUI CONCH CEMENT 'A' CNY1	571 615.00	4 406 232.66	0.95
CNY BAOSHAN IRON & STE 'A' CNY1	3 781 638.00	4 684 983.72	1.01
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	5 667 000.00	4 658 428.36	1.01
CNY CHINA YANGTZE POWE 'A' CNY1	1 477 572.00	4 613 492.43	1.00
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	7 067 000.00	4 643 771.02	1.00
HKD LENOVO GROUP LTD HKD0.025	3 696 000.00	4 428 742.61	0.96
Total China		27 435 650.80	5.93
Frankreich			
EUR AXA EUR2.29	167 455.00	4 623 003.36	1.00
EUR L'OREAL EURO.20	10 085.00	4 541 295.62	0.98
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	28 290.00	4 475 786.64	0.97
Total Frankreich		13 640 085.62	2.95
Hongkong			
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	73 000.00	4 569 260.30	0.99
Total Hongkong		4 569 260.30	0.99
Italien			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	223 167.00	4 588 059.06	0.99
Total Italien		4 588 059.06	0.99
Japan			
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	113 700.00	4 363 203.07	0.94
Total Japan		4 363 203.07	0.94
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	154 000.00	4 448 306.36	0.96
Total Niederlande		4 448 306.36	0.96
Südkorea			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	64 182.00	4 650 241.65	1.01
Total Südkorea		4 650 241.65	1.01
Spanien			
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	320 035.00	4 302 242.27	0.93
Total Spanien		4 302 242.27	0.93
Taiwan			
TWD CATHAY FINL HLDG TWD10	2 346 000.00	4 750 639.38	1.03
TWD DELTA ELECTRONIC TWD10	434 000.00	4 653 649.70	1.00
TWD HON HAI PRECISION TWD10	1 137 000.00	4 674 859.63	1.01
TWD MEDIATEK INC TWD10	134 000.00	4 829 922.12	1.04
TWD NOVATEK MICROELECT TWD10	260 000.00	5 029 523.64	1.09
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	218 000.00	4 714 580.69	1.02
TWD UTI MICRO ELECT TWD10	2 468 000.00	4 738 416.95	1.02
Total Taiwan		33 391 592.11	7.21
Vereinigte Staaten			
USD 3M CO COM	22 200.00	4 507 488.00	0.97
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	82 485.00	4 560 595.65	0.99
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	58 314.00	4 440 027.96	0.96
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	45 093.00	4 519 220.46	0.98
USD FASTENAL COM USD0.01	86 391.00	4 582 178.64	0.99
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	28 415.00	4 809 238.75	1.04
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	103 523.00	4 512 567.57	0.97
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	41 385.00	4 660 778.70	1.01
USD PEPSICO INC 'CAP' USD0.016666	30 379.00	4 494 269.26	0.97
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	49 765.00	4 798 838.95	1.04
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	45 927.00	4 550 447.16	0.98
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	17 200.00	4 858 656.00	1.05
USD REALTY INCOME CORP	66 400.00	4 541 760.00	0.98
USD SOUTHERN CO COM	68 311.00	4 366 439.12	0.94
Total Vereinigte Staaten		64 202 506.22	13.87
Total Inhaberaktien		174 811 527.87	37.77
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	13 981.00	4 861 131.59	1.05
Total Schweiz		4 861 131.59	1.05
Total Weitere Aktien		4 861 131.59	1.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Namensaktien			
Australien			
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	149 990.00	4 526 464.97	0.98
Total Australien		4 526 464.97	0.98
Kanada			
CAD BCE INC COM NEW	99 252.00	4 914 539.06	1.06
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	40 686.00	4 738 785.75	1.03
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	122 000.00	4 635 212.32	1.00
CAD MANULIFE FINL CORP COM	222 633.00	4 656 846.21	1.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	44 684.00	4 594 155.82	0.99
Total Kanada		23 539 539.16	5.09
Dänemark			
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	56 774.00	4 492 117.51	0.97
Total Dänemark		4 492 117.51	0.97
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	16 937.00	4 461 543.57	0.96
EUR BASF SE NPV	55 662.00	4 536 555.92	0.98
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	69 637.00	4 750 905.64	1.03
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	217 560.00	4 520 399.48	0.98
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	15 804.00	4 563 069.92	0.98
Total Deutschland		22 832 474.53	4.93
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	15 981.00	4 509 198.96	0.97
Total Irland		4 509 198.96	0.97
Italien			
EUR ENEL EUR1	436 209.00	4 296 514.00	0.93
Total Italien		4 296 514.00	0.93
Japan			
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	107 000.00	4 700 781.57	1.01
JPY HONDA MOTOR CO NPV	149 500.00	4 582 234.10	0.99
JPY ITOCHU CORP NPV	148 300.00	4 404 467.29	0.95
JPY KDDI CORP NPV	135 100.00	4 590 399.01	0.99
JPY MITSUBISHI CORP NPV	162 900.00	4 443 471.82	0.96
JPY NINTENDO CO LTD NPV	7 400.00	4 579 551.16	0.99
JPY SOFTBANK CORP NPV	334 100.00	4 295 549.61	0.93
JPY TOKYO ELECTRON NPV	10 600.00	4 714 986.97	1.02
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	59 300.00	4 940 989.07	1.07
Total Japan		41 252 430.60	8.91
Schweiz			
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	31 739.00	4 514 555.36	0.98
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	76 438.00	4 543 698.76	0.98
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	10 661.00	4 452 406.29	0.96
Total Schweiz		13 510 660.41	2.92
Grossbritannien			
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	54 764.00	4 720 643.66	1.02
Total Grossbritannien		4 720 643.66	1.02
Vereinigte Staaten			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	42 610.00	4 823 452.00	1.04
USD AGNC INV CORP COM USD0.01	242 710.00	4 499 843.40	0.97
USD AMGEN INC COM USD0.0001	18 901.00	4 497 303.94	0.97
USD AT&T INC COM USD1	154 822.00	4 556 411.46	0.98
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	23 385.00	4 583 927.70	0.99
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	39 944.00	4 643 090.56	1.00
USD BLACKSTONE GRP INC COM USD0.00001 CLASS A	50 258.00	4 657 408.86	1.01
USD CARDINAL HEALTH INC COM	82 241.00	4 611 252.87	1.00
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	43 238.00	4 487 672.02	0.97
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	85 799.00	4 538 767.10	0.98
USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01	94 467.00	4 713 903.30	1.02
USD CUMMINS INC COM	17 983.00	4 626 666.24	1.00
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	51 526.00	4 453 907.44	0.96
USD DOW INC COM USD0.01	66 198.00	4 529 267.16	0.98
USD GENERAL MILS INC COM	71 657.00	4 504 359.02	0.97
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	13 528.00	4 314 214.48	0.93
USD HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	93 516.00	4 539 266.64	0.98
USD INTEL CORP COM USD0.001	80 428.00	4 594 047.36	0.99
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	31 810.00	4 572 369.40	0.99
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	71 940.00	4 539 414.00	0.98
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	33 494.00	4 375 321.22	0.95
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	246 723.00	4 524 899.82	0.98
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	58 972.00	4 475 385.08	0.97
USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	59 811.00	4 394 912.28	0.95
USD PAYCHEX INC COM	48 103.00	4 865 137.42	1.05
USD PFIZER INC COM USD0.05	114 351.00	4 428 814.23	0.96
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	34 469.00	4 648 144.65	1.00
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	37 100.00	4 371 864.00	0.95

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	70 229.00	4 362 625.48	0.94
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	26 060.00	4 986 581.00	1.08
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	21 186.00	4 807 527.12	1.04
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	24 220.00	4 597 440.40	0.99
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	80 988.00	4 575 012.12	0.99
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	176 189.00	4 640 818.26	1.00
Total Vereinigte Staaten		155 341 028.03	33.56
Total Namensaktien		279 021 071.83	60.28
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		458 693 731.29	99.10
Total des Wertpapierbestandes		458 693 731.29	99.10

Devisenterminkontrakte

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

USD	3 980 444.44	KRW	4 478 000 000.00	21.6.2021	-57 726.40	-0.01
USD	27 093 879.02	TWD	754 700 000.00	21.6.2021	-349 106.65	-0.08
USD	31 517 939.99	CNY	203 795 000.00	21.6.2021	-419 430.61	-0.09
USD	4 178 267.70	BRL	22 060 000.00	21.6.2021	-19 000.08	0.00
USD	4 423 367.93	HKD	34 355 000.00	21.6.2021	-3 248.13	0.00
TWD	70 900 000.00	USD	2 526 728.44	21.6.2021	51 392.25	0.01
USD	44 521 903.30	JPY	4 848 600 000.00	21.6.2021	194 308.75	0.04
USD	28 148 092.67	CAD	33 825 000.00	21.6.2021	150 449.16	0.03
USD	9 609 982.87	GBP	6 765 000.00	21.6.2021	-6 679.33	0.00
USD	3 755 418.98	DKK	22 850 000.00	21.6.2021	-1 922.34	0.00
CHF	149 902 200.00	USD	167 248 905.23	21.6.2021	-499 183.42	-0.11
USD	8 652 409.77	CHF	7 755 000.00	21.6.2021	25 824.62	0.01
USD	4 380 080.14	AUD	5 615 000.00	21.6.2021	33 457.39	0.01
USD	50 922 038.67	EUR	41 660 000.00	21.6.2021	-30 185.58	-0.01
EUR	99 300 400.00	USD	121 377 311.78	21.6.2021	71 950.08	0.02
HKD	1 785 000.00	USD	229 873.40	21.6.2021	122.52	0.00
EUR	1 396 400.00	USD	1 706 224.85	21.6.2021	1 640.87	0.00
CHF	2 114 800.00	USD	2 358 580.52	21.6.2021	-6 097.96	0.00
EUR	960 000.00	USD	1 172 447.04	21.6.2021	1 680.07	0.00
CNY	7 000 000.00	USD	1 085 036.31	21.6.2021	11 956.23	0.00
USD	373 069.57	EUR	305 100.00	21.6.2021	-82.70	0.00
GBP	325 000.00	USD	459 968.89	21.6.2021	2 028.92	0.00
CNY	5 865 000.00	USD	916 549.46	21.6.2021	2 573.57	0.00
CNY	14 655 870.00	USD	2 295 000.00	21.6.2021	1 768.57	0.00
USD	7 117 117.12	TWD	197 500 000.00	21.6.2021	-64 530.78	-0.01
CAD	5 555 000.00	EUR	3 768 068.75	21.6.2021	-10 542.54	0.00
EUR	3 542 363.19	CHF	3 880 000.00	21.6.2021	16 403.36	0.00
EUR	1 205 000.00	USD	1 470 823.36	21.6.2021	2 950.77	0.00
EUR	1 061 100.00	USD	1 295 193.52	21.6.2021	2 583.85	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-896 645.54	-0.19

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	2 813 284.00*	0.61
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-6 334 731.67	-1.37
Andere Aktiva und Passiva	8 564 603.36	1.85
Total des Nettovermögens	462 840 241.44	100.00

* Zum 31. Mai 2021 wurden gegenüber HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 500 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		92 063 358.75	66 594 475.79	92 712 397.12
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc¹	LU1941812213			
Aktien im Umlauf		-	-	125 384.6010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	96.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	96.90
Klasse P-acc	LU1679116845			
Aktien im Umlauf		15 478.5940	15 822.2060	19 563.8800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		137.48	96.19	94.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		137.48	96.19	94.70
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1679117579			
Aktien im Umlauf		436 853.2490	494 941.4730	586 715.8010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125.29	89.06	90.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		125.29	89.06	90.35
Klasse Q-acc	LU1679117140			
Aktien im Umlauf		12 671.5500	14 733.2760	19 206.4450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		141.03	97.98	95.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		141.03	97.98	95.78
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1679117819			
Aktien im Umlauf		68 004.7100	76 803.6180	92 868.5290
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		128.51	90.71	91.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		128.51	90.71	91.38
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU1815428377			
Aktien im Umlauf		70 750.9390	71 050.9390	71 050.9390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		121.89	86.63	87.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		121.89	86.63	87.85

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

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse P-acc	USD	42.9%	1.6%	-7.8%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	40.7%	-1.4%	-10.5%
Klasse Q-acc	USD	43.9%	2.3%	-7.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	41.7%	-0.7%	-9.8%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	41.7%	-0.7%	-9.8%
Benchmark:				
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	41.8%	5.4%	-1.3%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	35.6%	3.8%	-1.5%

¹ Für die Periode vom 13.2.2019 bis zum 14.6.2019 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-A2-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021, das von Covid-19 und politischen Entwicklungen dominiert wurde, war der Markt volatil. Die erfolgreiche Impfstoffentwicklung, das Wahlergebnis in den USA und das Brexit-Abkommen in den letzten Monaten des Jahres 2020 beseitigten Unsicherheiten und liessen die wirtschaftlichen Aussichten für das Jahr 2021 freundlicher erscheinen. Der saisonbedingte Anstieg der Virusfälle dämpfte die Aktivität in den Industrienationen allerdings kurzfristig weiter. Im Jahr 2020 waren die wirtschaftlichen Schäden auf die Notwendigkeit zurückzuführen, die Infektionskurve abzuflachen. Die Wachstumsentwicklung im Jahr 2021 hängt mit zwei bedeutenden Überraschungen zusammen: über Erwartungen schnellen Fortschritten bei den Impfprogrammen und einem unerwartet umfangreichen Konjunkturpaket in den USA. Vor dem Hintergrund der durch Impfungen ermöglichten Wiederöffnung der Wirtschaft, in Verbindung mit signifikanten geld- und finanzpolitischen Impulsen, wuchs die Erwartung einer schnelleren Konjunkturerholung und weiterer Kursgewinne von Aktien.

Der Subfonds erzielte in den letzten zwölf Monaten einen positiven Ertrag. Die Aktienausswahl in den Bereichen Industrie, Basiskonsumgüter und IT trug am meisten zur Wertentwicklung bei. Investments im Gesundheitswesen, im Finanzwesen und im Grundstoffsektor schlugen dagegen negativ zu Buche. Unternehmen, die sich mit dem Management von Umweltrisiken, Agrartechnik und Energieeffizienztechnologien befassen, leisteten mit die grössten positiven Beiträge zur Performance. Investments in einigen Pharmaunternehmen, Cloud-Dienstleistern und Wasserbewirtschaftungsunternehmen beeinträchtigten das Ergebnis am stärksten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	49.74
Grossbritannien	7.55
Deutschland	6.38
Irland	5.86
Norwegen	3.80
Japan	3.13
Österreich	2.97
Indonesien	2.42
Dänemark	2.17
Italien	2.03
Frankreich	1.92
Hongkong	1.67
Neuseeland	1.67
Spanien	1.58
Schweiz	1.57
Portugal	1.34
China	1.18
Kanada	0.33
Total	97.31

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.60
Nahrungsmittel & Softdrinks	10.34
Maschinen & Apparate	9.54
Elektronik & Halbleiter	8.57
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.09
Internet, Software & IT-Dienste	6.35
Fahrzeuge	6.29
Banken & Kreditinstitute	5.39
Biotechnologie	4.28
Chemie	4.03
Energie- & Wasserversorgung	3.91
Erdöl	3.48
Baugewerbe & Baumaterial	2.37
Umwelt & Recycling	2.08
Telekommunikation	2.04
Gesundheits- & Sozialwesen	1.87
Immobilien	1.76
Landwirtschaft & Fischerei	1.65
Gummi & Reifen	1.64
Verkehr & Transport	1.29
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.23
Anlagefonds	0.51
Total	97.31

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	71 006 104.43
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	18 582 295.13
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	89 588 399.56
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 475 247.43
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	842 881.55
Forderungen aus Zeichnungen	66 864.20
Forderungen aus Dividenden	147 813.59
Sonstige Forderungen	160 812.95
Total Aktiva	93 282 019.28
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-244 393.95
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-775 465.24
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-24 558.75
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-157 938.86
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 714.13
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 589.60
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-174 242.59
Total Passiva	-1 218 660.53
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	92 063 358.75

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	227.14
Dividenden	993 395.70
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	41 655.82
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 116.51
Total Erträge	1 038 395.17
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 122 032.13
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-41 986.40
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 18)	-16 662.33
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 763.67
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-146.72
Total Aufwendungen	-1 189 591.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-151 196.08
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	7 548 983.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	7 439 708.77
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	572 382.38
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	15 561 074.30
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	15 409 878.22
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	20 846 981.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 969 015.48
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	18 877 966.12
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	34 287 844.34

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	66 594 475.79
Zeichnungen	2 750 634.86
Rücknahmen	-11 517 498.19
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-8 766 863.33
Ausbezahlte Dividende	-52 098.05
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-151 196.08
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	15 561 074.30
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	18 877 966.12
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	34 287 844.34
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	92 063 358.75

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 822.2060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 015.9280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 359.5400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 478.5940
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	494 941.4730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 470.6890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 558.9130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	436 853.2490
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 733.2760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 357.1100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 418.8360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12 671.5500
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	76 803.6180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 609.0830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 407.9910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	68 004.7100
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	71 050.9390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	300.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-600.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	70 750.9390

Jährliche Ausschüttung¹

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

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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			
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	66 592.00	2 737 296.99	2.97
Total Österreich		2 737 296.99	2.97
Dänemark			
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	4 924.00	1 993 738.56	2.17
Total Dänemark		1 993 738.56	2.17
Frankreich			
EUR DANONE EURO.25	24 854.00	1 771 605.42	1.92
Total Frankreich		1 771 605.42	1.92
Deutschland			
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	10 200.00	1 507 747.53	1.64
EUR KNORR BREMSE AG NPV	17 820.00	2 215 801.26	2.40
Total Deutschland		3 723 548.79	4.04
Hongkong			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	253 000.00	1 533 718.58	1.67
Total Hongkong		1 533 718.58	1.67
Indonesien			
IDR BK MANDIRI IDR250	5 304 400.00	2 228 739.14	2.42
Total Indonesien		2 228 739.14	2.42
Neuseeland			
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	70 693.00	1 533 127.57	1.67
Total Neuseeland		1 533 127.57	1.67
Spanien			
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	108 447.00	1 457 857.01	1.58
Total Spanien		1 457 857.01	1.58
Grossbritannien			
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	20 616.00	1 722 260.64	1.87
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	55 806.00	2 548 022.72	2.77
Total Grossbritannien		4 270 283.36	4.64
Vereinigte Staaten			
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	14 538.00	1 846 180.62	2.01
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	10 668.00	1 616 842.08	1.76
USD ECOLAB INC COM	9 496.00	2 042 399.68	2.22
USD EVOQUA WATER TECHN COM USD0.01	50 646.00	1 576 103.52	1.71
USD IPG PHOTONICS CORP COM USD0.0001	6 448.00	1 349 308.48	1.47
USD IRONWOOD PHARMACEU COM CL A USD0.001	83 123.00	961 733.11	1.04
USD MIRATI THERAPEUTIC COM NPV	2 441.00	386 044.15	0.42
USD REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	15 593.00	2 217 792.39	2.41
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	5 041.00	2 268 500.41	2.46
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	12 662.00	1 999 203.18	2.17
USD ZENDESK INC COM USD0.01	6 275.00	857 541.50	0.93
Total Vereinigte Staaten		17 121 649.12	18.60
Total Inhaberaktien		38 371 564.54	41.68
Namensaktien			
Kanada			
USD ZYMEWORKS INC COM NPV	9 765.00	304 668.00	0.33
Total Kanada		304 668.00	0.33
Deutschland			
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	52 874.00	2 150 462.37	2.34
Total Deutschland		2 150 462.37	2.34
Irland			
USD APTIV PLC COM USD0.01	18 289.00	2 751 031.38	2.99
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	23 228.00	2 182 802.03	2.37
Total Irland		4 933 833.41	5.36
Italien			
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	54 281.00	1 873 530.94	2.03
Total Italien		1 873 530.94	2.03
Japan			
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	84 790.00	2 882 526.71	3.13
Total Japan		2 882 526.71	3.13
Norwegen			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	91 563.00	1 977 366.78	2.15
NOK MOWI ASA NOK7.50	58 151.00	1 518 912.44	1.65
Total Norwegen		3 496 279.22	3.80

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens			
Portugal						
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	98 833.00	1 230 132.54	1.34			
Total Portugal		1 230 132.54	1.34			
Schweiz						
CHF ALCON AG CHF0.04	20 751.00	1 443 467.57	1.57			
Total Schweiz		1 443 467.57	1.57			
Grossbritannien						
USD LINDE PLC COM EURO.001	8 910.00	2 678 346.00	2.91			
Total Grossbritannien		2 678 346.00	2.91			
Vereinigte Staaten						
USD AGCO CORP COM USD0.01	15 006.00	2 076 380.22	2.25			
USD AMERICAN WELL CORP COM USD0.01 CL A	30 456.00	379 177.20	0.41			
USD AVANTOR INC COM USD0.01	51 818.00	1 665 948.70	1.81			
USD BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	46 704.00	1 128 835.68	1.23			
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	23 213.00	2 015 352.66	2.19			
USD CF INDS HLDGS INC COM	35 289.00	1 876 316.13	2.04			
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	54 750.00	2 085 975.00	2.27			
USD COURSERA INC COM USD0.00001	20 175.00	766 650.00	0.83			
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	48 420.00	2 403 568.80	2.61			
USD LKQ CORP COM	38 337.00	1 953 653.52	2.12			
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	20 751.00	1 184 674.59	1.29			
USD MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	25 907.00	972 548.78	1.06			
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	21 923.00	1 844 601.22	2.00			
USD MONROSE ENVIRONME COM USD0.000004	38 220.00	1 916 350.80	2.08			
USD PPD INC COM USD0.01	44 902.00	2 070 880.24	2.25			
USD PRELUDE THERAPEUTI COM USD0.0001	13 978.00	485 875.28	0.53			
USD PRIMO WATER CORP COM NPV	122 279.00	2 116 649.49	2.30			
USD SEAGEN INC COM USD0.001	7 465.00	1 159 687.75	1.26			
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	20 461.00	564 723.60	0.61			
Total Vereinigte Staaten		28 667 849.66	31.14			
Total Namensaktien		49 661 096.42	53.95			
Depository Receipts						
China						
USD LI AUTO INC SPN ADS ECH REP 2 ORD SHS	46 800.00	1 090 440.00	1.18			
Total China		1 090 440.00	1.18			
Total Depository Receipts		1 090 440.00	1.18			
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		89 123 100.96	96.81			
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010						
Investment Fonds, open end						
Irland						
USD SPDR ETFs EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF	2 470.00	465 298.60	0.50			
Total Irland		465 298.60	0.50			
Total Investment Fonds, open end		465 298.60	0.50			
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		465 298.60	0.50			
Total des Wertpapierbestandes		89 588 399.56	97.31			
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
EUR	70 255 500.00	USD	86 184 599.77	28.6.2021	-246 914.78	-0.27
USD	113 566.25	EUR	92 800.00	28.6.2021	51.76	0.00
USD	94 899.40	EUR	77 800.00	28.6.2021	-266.84	0.00
EUR	77 800.00	USD	94 852.20	1.6.2021	269.97	0.00
EUR	1 183 800.00	USD	1 445 577.72	28.6.2021	2 465.94	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-244 393.95	-0.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					2 475 247.43	2.69
Andere Aktiva und Passiva					244 105.71	0.27
Total des Nettovermögens					92 063 358.75	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		714 500 090.47	759 488 578.62	929 172 597.46
Klasse (CHF hedged) F-acc¹	LU1289529189			
Aktien im Umlauf		-	6 404.3420	5 924.2670
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	110.76	119.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		-	110.76	119.12
Klasse (EUR hedged) F-acc³	LU1308715694			
Aktien im Umlauf		-	-	10 256.8940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	113.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	113.53
Klasse F-dist⁴	LU2110954315			
Aktien im Umlauf		20 030.0000	161 420.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.34	85.51	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.34	85.51	-
Klasse I-A1-8%-mdist	LU1511577857			
Aktien im Umlauf		302 318.0530	302 318.0530	302 318.0530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.08	80.18	90.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		88.08	80.18	90.51
Klasse I-A1-acc	LU1468494312			
Aktien im Umlauf		14 611.8100	20 622.2170	141 717.2770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		129.60	109.12	113.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		129.60	109.12	113.78
Klasse (GBP hedged) I-A1-UKdist⁵	LU1966677178			
Aktien im Umlauf		-	84 679.6490	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	88.19	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		-	88.19	-
Klasse (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist⁶	LU2191345847			
Aktien im Umlauf		73 029.2840	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		109.67	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		109.67	-	-
Klasse I-A2-8%-mdist	LU1479460237			
Aktien im Umlauf		395 581.2380	511 681.2380	715 081.3030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.79	81.71	92.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		89.79	81.71	92.19
Klasse (EUR) I-A2-acc⁷	LU1163232496			
Aktien im Umlauf		-	-	4 831.3230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	124.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	124.08
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	LU1163232223			
Aktien im Umlauf		5 989.1250	17 310.6210	125 813.8330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		123.21	104.94	112.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		123.21	104.94	112.59
Klasse I-B-acc	LU1131112242			
Aktien im Umlauf		34 250.4170	32 828.5200	33 719.4240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		147.06	123.07	127.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		147.06	123.07	127.48
Klasse (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	LU1059394772			
Aktien im Umlauf		798 456.6710	628 331.6710	624 084.0220
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		76.68	71.47	83.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		76.68	71.47	83.77
Klasse I-X-acc	LU1065469329			
Aktien im Umlauf		65 784.3980	61 432.1330	57 592.5280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		147.19	123.09	127.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		147.19	123.09	127.42
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1554280666			
Aktien im Umlauf		59 590.8840	68 393.0270	67 076.8780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.65	96.17	102.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		113.65	96.17	102.46
Klasse I-X-UKdist	LU1336832164			
Aktien im Umlauf		111 098.8240	120 510.0750	104 230.8770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.56	91.38	103.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.56	91.38	103.12

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Klasse (EUR hedged) K-1-acc⁸	LU1032914704			
Aktien im Umlauf		-	0.8000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	3 054 194.01	3 294 900.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	3 054 194.01	3 294 900.14
Klasse K-1-dist	LU1032914613			
Aktien im Umlauf		2.5000	2.8000	1.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 770 878.44	4 382 232.04	4 952 618.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		4 770 878.44	4 382 232.04	4 952 618.19
Klasse (EUR hedged) K-1-dist⁸	LU1032914886			
Aktien im Umlauf		-	0.8000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	2 287 071.83	2 666 405.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	2 287 071.83	2 666 405.24
Klasse K-B-mdist⁹	LU2205084390			
Aktien im Umlauf		57 735.3300	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.83	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		110.83	-	-
Klasse K-X-acc	LU1525460769			
Aktien im Umlauf		54 982.2000	105 478.0910	100 645.8910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.87	112.83	116.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		134.87	112.83	116.85
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	LU1776548098			
Aktien im Umlauf		167 612.1420	44 891.0120	206 012.3200
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.73	94.59	100.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		111.73	94.59	100.78
Klasse P-8%-mdist	LU1076699146			
Aktien im Umlauf		346 814.3890	567 327.6510	901 469.1980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		75.70	69.68	79.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		75.70	69.68	79.49
Klasse P-acc	LU1013383713			
Aktien im Umlauf		282 015.8040	422 424.6120	539 917.1170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		141.03	120.07	126.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		141.03	120.07	126.59
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1013384109			
Aktien im Umlauf		198 164.4320	253 929.7580	286 890.1040
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		122.18	105.51	114.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		122.18	105.51	114.84
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1013383986			
Aktien im Umlauf		147 086.8760	296 642.2660	318 233.3780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125.88	108.49	117.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		125.88	108.49	117.76
Klasse P-dist	LU1013383804			
Aktien im Umlauf		125 939.6680	151 245.7110	180 140.2050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.11	86.95	98.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		94.11	86.95	98.25
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU1013384281			
Aktien im Umlauf		288 361.8890	345 114.9530	296 926.1430
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		81.10	76.03	88.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		81.10	76.03	88.83
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU1013384018			
Aktien im Umlauf		239 613.1480	239 556.4920	257 820.1210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		83.50	78.13	91.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		83.50	78.13	91.05
Klasse P-mdist¹⁰	LU2219369068			
Aktien im Umlauf		960.5660	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.12	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		109.12	-	-
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU1145057144			
Aktien im Umlauf		163 198.4400	211 533.5600	227 855.0670
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		79.79	73.82	85.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		79.79	73.82	85.30
Klasse (ZAR hedged) P-mdist¹¹	LU2187529263			
Aktien im Umlauf		16 462.0330	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in ZAR		1 096.80	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in ZAR ²		1 096.80	-	-
Klasse Q-8%-mdist	LU1240787413			
Aktien im Umlauf		51 957.6590	66 969.1660	101 548.1820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.66	79.21	89.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		86.66	79.21	89.72
Klasse Q-acc	LU1043174561			
Aktien im Umlauf		198 077.3700	300 500.0040	461 501.4550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		148.84	125.82	131.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		148.84	125.82	131.70
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240787090			
Aktien im Umlauf		44 851.1130	120 312.3010	646 889.8250
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		117.75	100.97	109.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		117.75	100.97	109.10

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1086761837			
Aktien im Umlauf		73 175.8340	154 194.0990	231 355.0780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		120.37	103.01	111.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		120.37	103.01	111.01
Klasse Q-dist	LU1240787504			
Aktien im Umlauf		56 637.8420	262 114.6700	445 848.3700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.00	88.06	99.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		96.00	88.06	99.51
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240787173			
Aktien im Umlauf		52 248.8280	80 884.8670	831 376.4560
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		83.39	77.61	90.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		83.39	77.61	90.70
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU1240787256			
Aktien im Umlauf		65 595.3190	131 778.5360	155 670.0890
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		85.30	79.25	92.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		85.30	79.25	92.39
Klasse QL-8%-mdist¹²	LU2049452258			
Aktien im Umlauf		87 269.0270	50 094.7600	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.71	88.23	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		96.71	88.23	-
Klasse QL-acc¹²	LU2049452332			
Aktien im Umlauf		125 013.2380	171 779.2630	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.32	92.22	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		109.32	92.22	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc¹²	LU2049451870			
Aktien im Umlauf		311 860.9200	496 353.8290	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.59	90.35	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		105.59	90.35	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc¹²	LU2049452092			
Aktien im Umlauf		43 892.6540	36 775.1700	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.91	90.45	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		105.91	90.45	-
Klasse QL-dist¹²	LU2049452415			
Aktien im Umlauf		165 199.4750	167 755.6750	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.84	92.21	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		103.84	92.21	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist¹²	LU2049451953			
Aktien im Umlauf		703 530.3440	752 490.4840	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.27	90.34	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		100.27	90.34	-
Klasse (EUR hedged) QL-dist¹²	LU2049452175			
Aktien im Umlauf		79 829.4920	56 169.7760	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.60	90.45	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		100.60	90.45	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	LU1435357899			
Aktien im Umlauf		4 357.3950	5 068.3950	5 741.3950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 136.16	8 453.83	9 663.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		9 136.16	8 453.83	9 663.14

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

² Siehe Erläuterung 1

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

⁴ Erste NAV 13.2.2020

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

⁶ Erste NAV 3.7.2020

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

⁸ Die Aktienklassen (EUR hedged) K-1-acc und (EUR hedged) K-1-dist waren bis zum 18.5.2021 im Umlauf

⁹ Erste NAV 31.7.2020

¹⁰ Erste NAV 15.9.2020

¹¹ Erste NAV 22.9.2020

¹² Erste NAV 9.10.2019

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (CHF hedged) F-acc ¹	CHF	-	-7.0%	-1.2%
Klasse (EUR hedged) F-acc ²	EUR	-	-	-0.9%
Klasse F-dist	USD	19.0%	-	-
Klasse I-A1-8%-mdist	USD	18.8%	-4.1%	1.9%
Klasse I-A1-acc	USD	18.9%	-4.1%	1.9%
Klasse (GBP hedged) I-A1-UKdist ³	GBP	-	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist ⁴	GBP	-	-	-
Klasse I-A2-8%-mdist	USD	18.9%	-4.1%	1.9%
Klasse (EUR) I-A2-acc ⁵	EUR	-	-	6.8%
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	EUR	17.5%	-6.8%	-1.1%
Klasse I-B-acc	USD	19.6%	-3.5%	2.6%
Klasse (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	GBP	18.7%	-6.3%	0.7%
Klasse I-X-acc	USD	19.7%	-3.4%	2.6%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	18.3%	-6.1%	-0.4%
Klasse I-X-UKdist	USD	19.7%	-3.4%	2.6%

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (EUR hedged) K-1-acc ⁶	EUR	-	-7.3%	-1.5%
Klasse K-1-dist	USD	18.2%	-4.6%	1.5%
Klasse (EUR hedged) K-1-dist ⁶	EUR	-	-7.3%	-1.5%
Klasse K-B-mdist ⁴	USD	-	-	-
Klasse K-X-acc	USD	19.6%	-3.4%	2.7%
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	18.2%	-6.1%	-
Klasse P-8%-mdist	USD	17.5%	-5.1%	0.9%
Klasse P-acc	USD	17.5%	-5.2%	0.9%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	15.9%	-8.1%	-2.4%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	16.1%	-7.9%	-2.0%
Klasse P-dist	USD	17.6%	-5.2%	0.9%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	15.9%	-8.1%	-2.4%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	16.1%	-7.9%	-2.1%
Klasse P-mdist ⁴	USD	-	-	-
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	17.2%	-6.2%	0.2%
Klasse (ZAR hedged) P-mdist ⁴	ZAR	-	-	-
Klasse Q-8%-mdist	USD	18.4%	-4.5%	1.6%
Klasse Q-acc	USD	18.4%	-4.5%	1.6%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	16.7%	-7.5%	-1.7%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	16.9%	-7.2%	-1.3%
Klasse Q-dist	USD	18.4%	-4.5%	1.6%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	16.7%	-7.5%	-1.7%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	16.9%	-7.2%	-1.3%
Klasse QL-8%-mdist	USD	18.6%	-	-
Klasse QL-acc	USD	18.6%	-	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	17.0%	-	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	17.2%	-	-
Klasse QL-dist	USD	18.6%	-	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	17.0%	-	-
Klasse (EUR hedged) QL-dist	EUR	17.2%	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	19.6%	-3.4%	2.6%
Benchmark:				
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	38.1%	6.9%	1.2%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	35.9%	3.7%	-2.2%
MSCI AC World (net div. reinvested)	EUR	-	7.6%	6.0%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	36.0%	4.0%	-2.0%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged GBP)	GBP	36.5%	4.4%	-1.2%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged SGD)	SGD	37.5%	5.6%	0.3%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged ZAR)	ZAR	38.1%	6.9%	1.2%

¹ Die Aktienklasse (CHF hedged) F-acc war bis zum 26.6.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse (EUR hedged) F-acc war bis zum 6.3.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Für die Periode vom 30.7.2019 bis zum 8.7.2020 war die Aktienklasse (GBP hedged) I-A1-UKdist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁵ Die Aktienklasse (EUR) I-A2-acc war bis zum 18.10.2019 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁶ Die Aktienklassen (EUR hedged) K-1-acc und (EUR hedged) K-1-dist waren bis zum 18.5.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 tendierte der globale Aktienmarkt aufwärts. Die Märkte stiegen kräftig an, da sie durch die expansive Geldpolitik der Zentralbank (geldpolitische Unterstützung) und verschiedene staatliche Konjunkturprogramme (fiskalpolitische Unterstützung) Rückhalt erhielten. Zu Beginn des Berichtszeitraums bestand grosse Unsicherheit im Hinblick auf die Auswirkungen der Pandemie, doch gegen dessen Ende hatte sich die Situation normalisiert.

Der Subfonds wies im Berichtsjahr eine positive Wertentwicklung aus. Auf der Sektor- und Länderebene schlugen Positionen im Gesundheitswesen, bei Kommunikationsdiensten und im Finanzsektor negativ zu Buche, ebenso wie die Engagements in den USA, China und Südkorea. Unter den Einzeltiteln belasteten Apple, Alphabet, Microsoft, Tesla und Amazon.com das Ergebnis am stärksten. Die Engagements in den Bereichen Informationstechnologie und Immobilien, in Taiwan und Australien sowie in T Rowe Price, Great Wall Motor, Paychex, Tokyo Electron und Rio Tinto trugen positiv zur Wertentwicklung bei.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	46.14
Japan	11.22
China	7.91
Taiwan	5.04
Schweiz	4.13
Hongkong	3.89
Südkorea	2.55
Irland	2.46
Dänemark	2.41
Grossbritannien	2.39
Spanien	2.08
Finnland	1.60
Niederlande	1.59
Kanada	1.07
Australien	0.96
Singapur	0.57
Südafrika	0.55
Deutschland	0.55
Mexiko	0.54
Malaysia	0.52
Schweden	0.51
Frankreich	0.47
Total	99.15

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	14.89
Elektronik & Halbleiter	11.81
Telekommunikation	11.69
Banken & Kreditinstitute	7.43
Diverse Dienstleistungen	4.99
Maschinen & Apparate	3.99
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.97
Energie- & Wasserversorgung	3.90
Computer & Netzwerkausrüster	3.88
Fahrzeuge	3.72
Tabak & alkoholische Getränke	3.25
Immobilien	3.19
Detailhandel, Warenhäuser	2.93
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.82
Diverse Konsumgüter	2.64
Nichteisenmetalle	2.54
Versicherungen	2.52
Internet, Software & IT-Dienste	2.47
Erdöl	2.38
Edelmetalle und -steine	1.21
Diverse Handelsfirmen	0.72
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.60
Baugewerbe & Baumaterial	0.59
Chemie	0.52
Biotechnologie	0.50
Total	99.15

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	643 964 619.86
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	64 438 627.02
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	708 403 246.88
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 414 443.85*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 932 187.70
Forderungen aus Zeichnungen	1 101 043.80
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 140.11
Forderungen aus Dividenden	1 801 388.79
Sonstige Forderungen	752 922.89
Total Aktiva	722 406 374.02
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 310 519.96
Kontokorrentkredit	-4 022 976.27
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-652 977.34
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 031 898.59
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-758 995.97
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-45 644.97
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-83 270.45
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-887 911.39
Total Passiva	-7 906 283.55
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	714 500 090.47

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 920.46
Dividenden	23 847 547.13
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	568 305.90
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	175 091.95
Total Erträge	24 592 865.44
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 124 703.86
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-279 602.22
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 18)	-227 322.36
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-83 157.49
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-28 430.47
Total Aufwendungen	-7 743 216.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	16 849 649.04
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	36 682 268.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-21 985 784.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	13 540 271.44
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-860 347.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	27 376 410.05
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	44 226 059.09
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	121 259 856.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	3 874 581.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 873 056.91
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	120 261 381.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	164 487 440.77

* Zum 31. Mai 2021 wurden gegenüber HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 690 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	759 488 578.62
Zeichnungen	267 418 198.53
Rücknahmen	-439 326 630.53
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-171 908 432.00
Ausbezahlte Dividende	-37 567 496.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	16 849 649.04
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	27 376 410.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	120 261 381.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	164 487 440.77
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	714 500 090.47

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 404.3420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 404.3420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	161 420.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 321 403.4780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 462 793.4780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20 030.0000
Klasse	I-A1-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	302 318.0530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	302 318.0530
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 622.2170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	155.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 165.4070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 611.8100
Klasse	(GBP hedged) I-A1-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	84 679.6490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-84 679.6490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	73 029.2840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	73 029.2840
Klasse	I-A2-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	511 681.2380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-116 100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	395 581.2380
Klasse	(EUR hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 310.6210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 321.4960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 989.1250
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 828.5200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 242.2590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-820.3620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	34 250.4170
Klasse	(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	628 331.6710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	278 542.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-108 417.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	798 456.6710
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	61 432.1330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 424.4740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72.2090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	65 784.3980
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	68 393.0270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 295.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 097.1430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	59 590.8840

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	120 510.0750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 064.1270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 475.3780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	111 098.8240
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.8000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.5000
Klasse	(EUR hedged) K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.8000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57 735.3300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	57 735.3300
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	105 478.0910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 495.8910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	54 982.2000
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44 891.0120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	156 856.1590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 135.0290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	167 612.1420
Klasse	P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	567 327.6510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 773.8530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-250 287.1150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	346 814.3890
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	422 424.6120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 926.6370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-152 335.4450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	282 015.8040
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	253 929.7580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 767.2330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 532.5590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	198 164.4320
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	296 642.2660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 623.4210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-161 178.8110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	147 086.8760
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	151 245.7110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 170.7440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 476.7870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	125 939.6680
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	345 114.9530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	72 224.6800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-128 977.7440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	288 361.8890
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	239 556.4920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47 832.1160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 775.4600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	239 613.1480
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	983.7650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23.1990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	960.5660
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	211 533.5600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 685.4410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 020.5610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	163 198.4400

Klasse	(ZAR hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 592.8470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-130.8140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 462.0330
Klasse	Q-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	66 969.1660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 636.5120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 648.0190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	51 957.6590
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	300 500.0040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	86 026.5660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-188 449.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	198 077.3700
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	120 312.3010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-75 961.1880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	44 851.1130
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	154 194.0990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-81 018.3090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	73 175.8340
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	262 114.6700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 900.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-208 376.8280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	56 637.8420
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	80 884.8670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 078.2380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 714.2770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	52 248.8280
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	131 778.5360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 919.6620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100 102.8790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	65 595.3190
Klasse	QL-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 094.7600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	64 446.9630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 272.6960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	87 269.0270
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	171 779.2630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54 315.4850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-101 081.5100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	125 013.2380
Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	496 353.8290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 685.5170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-211 178.4260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	311 860.9200
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 775.1700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 732.2390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 614.7550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	43 892.6540
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	167 755.6750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50 802.5750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-53 358.7750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	165 199.4750
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	752 490.4840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	179 485.4520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-228 445.5920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	703 530.3440
Klasse	(EUR hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	56 169.7760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	51 088.7890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 429.0730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	79 829.4920
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 068.3950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	469.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 180.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 357.3950

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Jährliche Ausschüttung¹

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

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A1-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.53
I-A1-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.53
I-A1-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.53
I-A1-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.53
I-A1-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.52
I-A1-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.51
I-A1-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD	0.54
I-A1-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD	0.55
I-A1-8%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD	0.55
I-A1-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD	0.55
I-A1-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD	0.57
I-A1-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD	0.57
I-A2-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.54
I-A2-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.54
I-A2-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.54
I-A2-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.54
I-A2-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.53
I-A2-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.52
I-A2-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD	0.55
I-A2-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD	0.57
I-A2-8%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD	0.56
I-A2-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD	0.56
I-A2-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD	0.58
I-A2-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD	0.58
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.6.2020	18.6.2020	GBP	0.71
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.7.2020	20.7.2020	GBP	0.81
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	17.8.2020	20.8.2020	GBP	0.67
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.9.2020	18.9.2020	GBP	0.62
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.10.2020	20.10.2020	GBP	0.67
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	16.11.2020	19.11.2020	GBP	0.52
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.12.2020	18.12.2020	GBP	0.47
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.1.2021	20.1.2021	GBP	0.52
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	16.2.2021	19.2.2021	GBP	0.53
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.3.2021	18.3.2021	GBP	0.45
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.4.2021	20.4.2021	GBP	0.91
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	17.5.2021	20.5.2021	GBP	0.46
K-B-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.71
K-B-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.70
K-B-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.68
K-B-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.72
K-B-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.74
K-B-mdist	16.2.2021	19.2.2021	USD	0.73
K-B-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.73

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Wahrung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.76
K-B-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.76
P-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.46
P-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.46
P-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.46
P-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.46
P-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.45
P-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.44
P-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD	0.47
P-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD	0.48
P-8%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD	0.47
P-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD	0.47
P-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD	0.49
P-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD	0.49
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.69
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.67
P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.71
P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.73
P-mdist	16.2.2021	19.2.2021	USD	0.72
P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.72
P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.75
P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.75
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	SGD	0.50
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	SGD	0.50
(SGD hedged) P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	SGD	0.50
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	SGD	0.50
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	SGD	0.49
(SGD hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	SGD	0.48
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	SGD	0.50
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	SGD	0.52
(SGD hedged) P-mdist	16.2.2021	19.2.2021	SGD	0.51
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	SGD	0.51
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	SGD	0.53
(SGD hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	SGD	0.54
(ZAR hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	ZAR	11.14
(ZAR hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	ZAR	10.81
(ZAR hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	ZAR	11.43
(ZAR hedged) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	ZAR	11.70
(ZAR hedged) P-mdist	16.2.2021	19.2.2021	ZAR	11.54
(ZAR hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	ZAR	11.59
(ZAR hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	ZAR	12.01
(ZAR hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	ZAR	11.66
Q-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.52
Q-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.52
Q-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.52
Q-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.53
Q-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.52
Q-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.50
Q-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD	0.53
Q-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD	0.55
Q-8%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD	0.54
Q-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD	0.54
Q-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD	0.56
Q-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD	0.56
QL-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.58
QL-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.58
QL-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.58
QL-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.59
QL-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.58
QL-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.56
QL-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD	0.59
QL-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD	0.61
QL-8%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD	0.60
QL-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD	0.61
QL-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD	0.63
QL-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD	0.63
U-X-UKdist-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	77.13
U-X-UKdist-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	95.72
U-X-UKdist-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	85.18
U-X-UKdist-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	75.31
U-X-UKdist-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	76.62
U-X-UKdist-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	62.33
U-X-UKdist-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	58.49
U-X-UKdist-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	62.89
U-X-UKdist-mdist	16.2.2021	19.2.2021	USD	63.95
U-X-UKdist-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	55.05
U-X-UKdist-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	108.86
U-X-UKdist-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	55.56

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	15.10.2020	20.10.2020	GBP	2.49
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	15.1.2021	20.1.2021	GBP	1.95
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	15.4.2021	20.4.2021	GBP	2.60

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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 WESFARMERS LTD NPV	160 696.00	6 889 781.46	0.96
Total Australien		6 889 781.46	0.96
China			
CNY AGRICULTURAL BK CH 'A' CNY1	14 021 600.00	7 186 494.36	1.01
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	6 682 000.00	5 492 786.00	0.77
HKD CHINA PETROLEUM & 'H' CNY1	15 996 000.00	8 511 909.09	1.19
CNY CHINA YANGTZE POWE 'A' CNY1	2 822 200.00	8 811 887.56	1.23
HKD GREAT WALL MOTOR 'H' CNY1	4 166 500.00	11 649 214.70	1.63
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	8 472 000.00	5 567 005.53	0.78
HKD POSTAL SAVINGS BAN 'H' CNY1	7 429 000.00	5 350 664.19	0.75
CNY WEIFU HIGH-TECH 'A' CNY1	1 042 948.00	3 945 119.78	0.55
Total China		56 515 081.21	7.91
Finnland			
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	88 172.00	7 130 123.21	1.00
Total Finnland		7 130 123.21	1.00
Frankreich			
EUR SANOFI EUR2	33 984.00	3 613 650.26	0.50
Total Frankreich		3 613 650.26	0.50
Hongkong			
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	1 000 000.00	3 614 085.27	0.51
HKD HANG SENG BANK HKD5	192 800.00	4 004 401.32	0.56
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	245 100.00	15 341 447.95	2.15
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	313 500.00	4 814 811.95	0.67
Total Hongkong		27 774 746.49	3.89
Japan			
JPY SEKISUI HOUSE NPV	201 700.00	4 200 124.31	0.59
Total Japan		4 200 124.31	0.59
Malaysia			
MYR MALAYAN BKG BERHAD MYR1	1 861 000.00	3 690 866.77	0.52
Total Malaysia		3 690 866.77	0.52
Mexiko			
MXN WAL-MART DE MEXICO COM NPV	1 168 840.00	3 839 721.52	0.54
Total Mexiko		3 839 721.52	0.54
Niederlande			
EUR KON KPN NV EURO.04	1 033 094.00	3 433 139.44	0.48
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	275 152.00	7 947 794.76	1.11
Total Niederlande		11 380 934.20	1.59
Singapur			
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	432 000.00	4 042 181.76	0.56
Total Singapur		4 042 181.76	0.56
Südafrika			
ZAR IMPALA PLATINUM ZAR0.025	215 334.00	3 931 571.93	0.55
Total Südafrika		3 931 571.93	0.55
Südkorea			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	251 113.00	18 194 137.47	2.55
Total Südkorea		18 194 137.47	2.55
Spanien			
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	1 104 243.00	14 844 379.24	2.08
Total Spanien		14 844 379.24	2.08
Taiwan			
TWD ASUSTEK COMPUTER TWD10	700 000.00	10 016 301.39	1.40
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	299 000.00	6 466 328.56	0.90
TWD UTD MICRO ELECT TWD10	10 189 000.00	19 562 289.44	2.74
Total Taiwan		36 044 919.39	5.04
Vereinigte Staaten			
USD 3M CO COM	28 320.00	5 750 092.80	0.81
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	36 743.00	3 682 383.46	0.52
USD FASTENAL COM USD0.01	328 892.00	17 444 431.68	2.44
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	103 990.00	17 600 307.50	2.46
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	60 933.00	5 875 769.19	0.82
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	181 486.00	17 981 632.88	2.52
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	63 600.00	17 965 728.00	2.51
Total Vereinigte Staaten		86 300 345.51	12.08
Total Inhaberaktien		288 392 564.73	40.36

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 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
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Weitere Aktien

Schweiz

CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	50 108.00	17 422 329.01	2.44
Total Schweiz			17 422 329.01	2.44

Total Weitere Aktien

17 422 329.01 **2.44**

Namensaktien

Kanada

CAD	BCE INC COM NEW	71 815.00	3 555 974.92	0.50
CAD	ENBRIDGE INC COM NPV	110 592.00	4 201 781.97	0.59
Total Kanada			7 757 756.89	1.09

Dänemark

DKK	NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	217 517.00	17 210 552.79	2.41
Total Dänemark			17 210 552.79	2.41

Finnland

EUR	UPM-KYMMENE CORP NPV	113 083.00	4 308 210.58	0.60
Total Finnland			4 308 210.58	0.60

Deutschland

EUR	SIEMENS HEALTHINEE NPV	69 428.00	3 903 064.91	0.55
Total Deutschland			3 903 064.91	0.55

Irland

USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	62 334.00	17 588 161.44	2.46
Total Irland			17 588 161.44	2.46

Japan

JPY	ITOCHU CORP NPV	173 400.00	5 149 930.06	0.72
JPY	KDDI CORP NPV	524 600.00	17 824 746.99	2.50
JPY	NINTENDO CO LTD NPV	29 800.00	18 441 976.30	2.58
JPY	NIPPON TEL&TEL CP NPV	264 500.00	7 087 908.49	0.99
JPY	SOFTBANK CORP NPV	972 300.00	12 500 936.50	1.75
JPY	TOYOTA MOTOR CORP NPV	179 500.00	14 956 282.26	2.09
Total Japan			75 961 780.60	10.63

Schweden

SEK	ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	128 432.00	3 641 297.03	0.51
Total Schweden			3 641 297.03	0.51

Schweiz

CHF	EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	3 956.00	3 708 131.43	0.52
USD	GARMIN LTD COM CHF10.00	34 563.00	4 916 241.12	0.69
CHF	SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	7 494.00	4 216 338.47	0.59
Total Schweiz			12 840 711.02	1.80

Grossbritannien

GBP	RIO TINTO ORD GBP0.10	210 404.00	18 136 774.30	2.54
Total Grossbritannien			18 136 774.30	2.54

Vereinigte Staaten

USD	ABBVIE INC COM USD0.01	153 187.00	17 340 768.40	2.43
USD	ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	352 863.00	17 367 916.86	2.43
USD	AMGEN INC COM USD0.0001	15 073.00	3 586 469.62	0.50
USD	AT&T INC COM USD1	589 369.00	17 345 129.67	2.43
USD	CHEVRON CORP COM USD0.75	81 544.00	8 463 451.76	1.18
USD	CISCO SYSTEMS COM USD0.001	333 945.00	17 665 690.50	2.47
USD	GENERAL MILS INC COM	280 435.00	17 628 144.10	2.47
USD	HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	221 006.00	10 727 631.24	1.50
USD	INTEL CORP COM USD0.001	74 855.00	4 275 717.60	0.60
USD	MERCK & CO INC COM USD0.50	158 750.00	12 047 537.50	1.68
USD	NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	64 120.00	4 711 537.60	0.66
USD	PAYCHEX INC COM	174 267.00	17 625 364.38	2.47
USD	PFIZER INC COM USD0.05	446 020.00	17 274 354.60	2.42
USD	PROCTER & GAMBLE COM NPV	113 010.00	15 239 398.50	2.13
USD	T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	94 507.00	18 083 914.45	2.53
USD	TARGET CORP COM STR USD0.0833	15 759.00	3 576 032.28	0.50
USD	TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	91 720.00	17 410 290.40	2.44
USD	VERIZON COMMUN COM USD0.10	310 716.00	17 552 346.84	2.46
USD	WALMART INC COM USD0.10	39 351.00	5 589 022.53	0.78
Total Vereinigte Staaten			243 510 718.83	34.08

Total Namensaktien

404 859 028.39 **56.67**

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

710 673 922.13 **99.47**

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

Optionen auf Aktien, klassisch

AUD

AUD	GSWESFARMERS LTD NPV CALL 58.28550 22.06.21	-148 640.00	-8 198.80	0.00
Total AUD			-8 198.80	0.00

CHF

CHF	CIBC/ROCHE HLDGS AG CALL 314.22800 08.06.21	-22 810.00	-48 195.84	-0.01
CHF	BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 869.62100 22.06.21	-3 650.00	-16 629.85	0.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF BNP/SWISSCOM AG CALL 534.78020 22.06.21	-6 930.00	-59.95	0.00
CHF CIBC/ROCHE HLDGS AG CALL 328.54680 22.06.21	-23 490.00	-8 696.01	0.00
Total CHF		-73 581.65	-0.01
DKK			
DKK SOCIETE GENERALE/NOVO-NORDISK AS DKK CALL 478.38000 08.06.21	-111 920.00	-143 062.83	-0.02
DKK MERRILL LYNCH/NOVO-NORDISK AS CALL 512.66250 22.06.21	-89 280.00	-15 483.74	0.00
Total DKK		-158 546.57	-0.02
EUR			
EUR SOCIETE GENERALE/BERDROLA SA CALL 11.89570 08.06.21	-599 560.00	-168.60	0.00
EUR MERRILL LYNCH/SIEMENS HEALTHINEE CALL 48.51000 22.06.21	-64 220.00	-16 865.79	-0.01
EUR CIBC/SANOHI CALL 93.09300 22.06.21	-31 430.00	-3 088.83	0.00
EUR SOCIETE GENERALE/BERDROLA SA CALL 11.98050 22.06.21	-421 860.00	-3 249.46	0.00
EUR SOCIETE GENERALE/KONINKLIJKE AHOLD E CALL 24.92180 22.06.21	-254 510.00	-11 466.86	0.00
EUR UBS/KON KPN NV CALL 3.00890 22.06.21	-955 610.00	-1 869.40	0.00
EUR UBS/UPM-KYMMENE CORP CALL 33.21150 22.06.21	-104 600.00	-5 876.51	0.00
EUR UBS/KONE CORPORATION NP CALL 70.53900 22.06.21	-81 550.00	-9 567.89	0.00
Total EUR		-52 153.34	-0.01
GBP			
GBP CIBC/RIO TINTO CALL 69.37510 08.06.21	-97 740.00	-102.81	0.00
GBP UBS/RIO TINTO CALL 63.13790 22.06.21	-96 880.00	-96 112.62	-0.01
Total GBP		-96 215.43	-0.01
HKD			
HKD MORGAN STANLEY/HONG KONG EXCHANGE CALL 494.55300 08.06.21	-92 360.00	-44 902.77	-0.01
HKD SOCIETE GENERALE/GREAT WALL MOTOR 'H CALL 24.76600 08.06.21	-2 244 280.00	-13 055.70	0.00
HKD MERRILL LYNCH/HANG SENG BANK CALL 169.68000 22.06.21	-178 340.00	-12 585.57	0.00
HKD MERRILL LYNCH/CHINA CONST BK 'H'C CALL 6.63600 22.06.21	-6 180 850.00	-30 301.80	0.00
HKD MERRILL LYNCH/SUN HUNG KAI PROP N CALL 126.04410 22.06.21	-289 980.00	-15 054.39	0.00
HKD MERRILL LYNCH/GREAT WALL MOTOR 'H CALL 26.36100 22.06.21	-1 609 730.00	-24 322.35	0.00
HKD MERRILL LYNCH/BOC HONG KONG HLDG CALL 29.82000 22.06.21	-925 000.00	-12 090.92	0.00
HKD MERRILL LYNCH/HONG KONG EXCHANGE CALL 518.28580 22.06.21	-113 350.00	-40 678.68	-0.01
HKD GOLDMAN SACHS/CHINA PETROLEUM CALL 4.29510 22.06.21	-14 796 300.00	-39 996.70	-0.01
Total HKD		-232 988.88	-0.03
JPY			
JPY GS/NINTENDO CO LTD NPV CALL 65460.62500 08.06.21	-13 960.00	-329 046.32	-0.05
JPY UBS/KDDI CORP CALL 3501.75000 08.06.21	-260 850.00	-517 677.46	-0.07
JPY MERRILL LYNCH/KDDI CORP CALL 3848.25000 22.06.21	-224 400.00	-50 376.31	-0.01
JPY GOLDMAN SACHS/TOYOTA MOTOR CORP CALL 9351.30000 22.06.21	-83 010.00	-77 001.10	-0.01
JPY MORGAN STANLEY/NIPPON TEL&TEL CP N CALL 3072.30000 22.06.21	-244 660.00	-19 884.70	0.00
JPY MORGAN STANLEY/TOCHU CORP CALL 3402.00000 22.06.21	-160 390.00	-19 640.49	0.00
JPY MORGAN STANLEY/NINTENDO CO LTD NPV CALL 71809.36000 22.06.21	-13 960.00	-56 302.05	-0.01
JPY MORGAN STANLEY/SEKISUI HOUSE NPV CALL 2410.80000 22.06.21	-186 570.00	-9 234.77	0.00
Total JPY		-1 079 163.20	-0.15
SEK			
SEK MERRILL LYNCH/ELECTROLUX AB CALL 241.29000 22.06.21	-118 790.00	-36 044.70	-0.01
Total SEK		-36 044.70	-0.01
TWD			
TWD UBS/TAIWAN SEMICON MAN CALL 619.87200 08.06.21	-267 780.00	-26 047.36	-0.01
Total TWD		-26 047.36	-0.01
USD			
USD BANK OF AMERICA/PUBLIC STORAGE CALL 288.97050 08.06.21	-29 920.00	-17 881.99	0.00
USD BANK OF AMERICA/ABBVIE INC CALL 121.88400 08.06.21	-74 470.00	-2 257.93	0.00
USD BANK OF AMERICA/FASTENAL CALL 55.52400 08.06.21	-147 710.00	-4 375.17	0.00
USD BANK OF AMERICA/JOHNSON & JOHNSON CALL 175.12060 08.06.21	-47 340.00	-1 700.45	0.00
USD BANK OF AMERICA/PROGRESSIVE CP(OH) CALL 109.41000 08.06.21	-82 040.00	-31.18	0.00
USD BANK OF AMERICA/T ROWE PRICE GROUP CALL 197.86200 08.06.21	-46 410.00	-16 899.74	0.00
USD BANK OF AMERICA/MERCK & CO INC CALL 81.66900 08.06.21	-101 830.00	-1 000.99	0.00
USD CIBC/AT&T INC CALL 34.03050 08.06.21	-276 050.00	-93.86	0.00
USD CIBC/PROCTER & GAMBLE CALL 141.89700 08.06.21	-39 780.00	-582.78	0.00
USD CIBC/GENERAL MILS INC CALL 66.82200 08.06.21	-130 330.00	-1 135.17	0.00
USD GS/WALMART INC CALL 148.10250 08.06.21	-30 530.00	-1 197.69	0.00
USD GS/TEXAS INSTRUMENTS CALL 194.47860 08.06.21	-42 250.00	-19 517.39	0.00
USD GS/CHEVRON CORP CALL 113.65340 08.06.21	-58 910.00	-214.43	0.00
USD GS/ALTRIA GROUP INC CALL 51.96450 08.06.21	-172 070.00	0.00	0.00
USD GS/TARGET CORP CALL 228.22950 08.06.21	-15 000.00	-25 009.65	-0.01
USD MORGAN STANLEY/HORMEL FOODS CORP CALL 49.84350 08.06.21	-102 210.00	-3 291.16	0.00
USD SOCIETE GENERALE/PAYCHEX INC CALL 105.95840 08.06.21	-83 270.00	-3 882.05	0.00
USD UBS/ACCENTURE PLC CALL 305.71800 08.06.21	-16 780.00	-3.02	0.00
USD UBS/CISCO SYSTEMS CALL 55.79620 08.06.21	-157 440.00	-865.92	0.00
USD BANK OF AMERICA/AMGEN INC CALL 250.47750 22.06.21	-13 940.00	-17 026.87	0.00
USD BANK OF AMERICA/ABBVIE INC CALL 120.43500 22.06.21	-67 220.00	-21 552.75	0.00
USD BANK OF AMERICA/CISCO SYSTEMS CALL 55.55550 22.06.21	-151 450.00	-19 773.31	0.00
USD BANK OF AMERICA/MERCK & CO INC CALL 80.55090 22.06.21	-45 010.00	-5 868.40	0.00
USD BANK OF AMERICA/PAYCHEX INC CALL 105.61950 22.06.21	-77 920.00	-32 855.75	-0.01
USD BANK OF AMERICA/PHILIP MORRIS INTL CALL 102.17550 22.06.21	-56 360.00	-5 371.11	0.00
USD CIBC/3M CO CALL 211.65900 22.06.21	-26 190.00	-13 957.17	0.00
USD CIBC/NEWMONT CORPORATIO CALL 77.56940 22.06.21	-59 310.00	-33 728.41	-0.01
USD GS/HORMEL FOODS CORP CALL 51.21900 22.06.21	-102 210.00	-3 113.32	0.00
USD GS/DUKE ENERGY CORP CALL 106.16550 22.06.21	-33 980.00	-3 755.81	0.00
USD GS/CHEVRON CORP CALL 109.32600 22.06.21	-16 510.00	-10 239.17	0.00
USD MORGAN STANLEY/PROGRESSIVE CP(OH) CALL 103.32000 22.06.21	-83 930.00	-46 205.14	-0.01
USD MORGAN STANLEY/PFIZER INC CALL 40.86600 22.06.21	-206 280.00	-18 651.84	0.00
USD MORGAN STANLEY/T ROWE PRICE GROUP CALL 195.77090 22.06.21	-41 000.00	-70 409.71	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/ALTRIA GROUP INC CALL 51.05090 22.06.21	-154 320.00	-6 155.82	0.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SOCIETE GENERALE/LEAT&T INC CALL 31.02750 22.06.21	-269 110.00	-17 702.06	0.00
USD UBS/TEXAS INSTRUMENTS CALL 197.77800 22.06.21	-42 940.00	-43 025.02	-0.01
USD UBS/INTEL CORP CALL 59.76600 22.06.21	-69 240.00	-27 119.92	-0.01
USD BANK OF AMERICA/GARMIN LTD CALL 148.09270 22.06.21	-31 970.00	-11 283.17	0.00
Total USD		-507 735.32	-0.07

Total Optionen auf Aktien, klassisch **-2 270 675.25** **-0.32**

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **-2 270 675.25** **-0.32**

Total des Wertpapierbestandes **708 403 246.88** **99.15**

Devisenterminkontrakte

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

USD	5 258 737.86	MYR	21 666 000.00	21.6.2021	8 878.11	0.00
USD	16 931 555.56	KRW	19 048 000 000.00	21.6.2021	-245 549.86	-0.04
USD	33 943 636.69	TWD	945 500 000.00	21.6.2021	-437 366.29	-0.06
USD	51 040 055.68	CNY	330 025 000.00	21.6.2021	-679 224.63	-0.10
USD	26 113 740.00	HKD	202 820 000.00	21.6.2021	-19 465.34	0.00
USD	80 460 076.20	JPY	8 762 400 000.00	21.6.2021	351 155.17	0.05
USD	8 123 946.30	AUD	10 410 000.00	21.6.2021	65 470.28	0.01
USD	17 898 859.44	GBP	12 600 000.00	21.6.2021	-12 440.45	0.00
GBP	66 540 400.00	USD	94 523 592.59	21.6.2021	65 697.80	0.01
USD	17 370 490.47	DKK	105 660 000.00	21.6.2021	-3 718.87	0.00
USD	4 259 271.00	ZAR	59 960 000.00	21.6.2021	-101 049.82	-0.01
SGD	12 728 900.00	USD	9 574 885.00	21.6.2021	60 781.67	0.01
ZAR	17 766 800.00	USD	1 262 068.31	21.6.2021	29 942.16	0.00
USD	3 996 930.92	MXN	79 150 000.00	21.6.2021	29 134.93	0.00
USD	3 586 286.52	SEK	29 770 000.00	21.6.2021	-4 349.61	0.00
USD	21 059 217.85	CHF	18 875 000.00	21.6.2021	62 854.89	0.01
EUR	96 984 700.00	USD	118 546 774.94	21.6.2021	70 272.19	0.01
USD	4 278 981.47	SGD	5 690 000.00	21.6.2021	-28 299.08	0.00
USD	50 023 630.16	EUR	40 925 000.00	21.6.2021	-29 653.02	0.00
USD	4 466 455.67	CAD	5 370 000.00	21.6.2021	21 596.97	0.00
CHF	158 927 200.00	USD	177 318 279.59	21.6.2021	-529 237.22	-0.07
TWD	121 000 000.00	USD	4 352 517.99	21.6.2021	47 377.68	0.01
USD	503 736.16	GBP	355 000.00	21.6.2021	-907.61	0.00
USD	13 862.05	ZAR	195 000.00	21.6.2021	-318.45	0.00
USD	5 854 279.99	EUR	4 789 400.00	21.6.2021	-3 391.23	0.00
GBP	588 900.00	USD	834 129.86	21.6.2021	3 010.18	0.00
USD	3 355 130.00	CNY	21 550 000.00	21.6.2021	-22 039.88	0.00
USD	3 950 501.48	TWD	109 500 000.00	21.6.2021	-31 222.29	-0.01
USD	2 692 970.62	EUR	2 200 900.00	21.6.2021	1 161.92	0.00
USD	1 300 821.72	CHF	1 164 800.00	21.6.2021	5 109.74	0.00
GBP	699 600.00	USD	989 182.63	21.6.2021	5 320.97	0.00
USD	972 157.51	HKD	7 545 000.00	21.6.2021	-10.10	0.00
USD	4 270 326.76	CHF	3 825 000.00	21.6.2021	15 434.66	0.00
JPY	33 500 000.00	USD	307 290.40	21.6.2021	-1 021.70	0.00
EUR	2 915 000.00	USD	3 562 972.44	21.6.2021	2 215.60	0.00
USD	3 177 773.74	CAD	3 850 000.00	21.6.2021	-8 949.91	0.00
AUD	1 560 000.00	USD	1 207 633.44	21.6.2021	-23.20	0.00
GBP	325 900.00	USD	462 130.11	21.6.2021	1 147.08	0.00
ZAR	187 200.00	USD	13 576.92	21.6.2021	36.36	0.00
USD	481 187.30	CHF	432 500.00	21.6.2021	78.59	0.00
USD	1 622 821.38	TWD	44 600 000.00	21.6.2021	1 041.65	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-1 310 519.96	-0.18

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **8 414 443.85*** **1.18**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten **-4 022 976.27** **-0.56**

Andere Aktiva und Passiva **3 015 895.97** **0.41**

Total des Nettovermögens **714 500 090.47** **100.00**

* Zum 31. Mai 2021 wurden gegenüber HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 690 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		733 558 730.35	339 421 987.25
Klasse I-X-acc¹	LU2279708718		
Aktien im Umlauf		36 109.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.96	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		108.96	-
Klasse P-acc³	LU2108987350		
Aktien im Umlauf		717.2390	200.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.77	91.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		118.77	91.54
Klasse Q-acc⁴	LU2100403745		
Aktien im Umlauf		17 420.2820	415.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.32	91.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		120.32	91.97
Klasse U-X-acc⁴	LU2100403588		
Aktien im Umlauf		59 660.0000	36 791.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 193.15	9 224.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		12 193.15	9 224.14

¹ Erste NAV 13.1.2021

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 21.2.2020

⁴ Erste NAV 14.2.2020

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020
Klasse I-X-acc ¹	USD	-	-
Klasse P-acc	USD	29.8%	-
Klasse Q-acc	USD	30.9%	-
Klasse U-X-acc	USD	32.2%	-
Benchmark:			
MSCI World (net div. reinvested)	USD	40.8%	-

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 erholten sich die globalen Aktienmärkte schwungvoll. Das Ergebnis des US-Wahlen und Meldungen über die Entdeckung wirksamer Impfstoffe trieben nicht nur eine kräftige, von der Risikobereitschaft getragene Rally an, sondern auch die grösste Faktorrotation, die je an einem einzelnen Tag verzeichnet wurde. Der allgemeine Optimismus des Marktes hielt bis in das Jahr 2021 hinein an, das zwei bedeutende Überraschungen mit sich brachte: über Erwarten schnelle Fortschritte bei den Impfprogrammen und ein unerwartet umfangreiches Konjunkturpaket in den USA. Die verbesserten Aussichten für das globale Wachstum und Anzeichen einer Wiederbelebung der Inflation trieben die Rendite der 10-jährigen US-Treasuries steil in die Höhe. Dies führte zu Umschichtungen in zyklischere Sektoren und löste durch die Kapitalströme im Zuge der Neuausrichtung phasenweise Volatilitätsschübe aus.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance, die von der breit basierten Aktienauswahl im Gesundheitssektor getragen wurde, unter anderem von der Position in AstraZeneca. Dahinter folgte der industrielle Sektor. Dass wir keine Positionen in Immobilien hielten, erwies sich als vorteilhaft, ebenso wie die Engagements in Basiskonsumgütern und Versorgern. Das Engagement im Nicht-Basiskonsumgüter-Sektor belastete die Performance am stärksten, da die Position in Alibaba negativ zu Buche schlug. Im IT-Sektor entwickelten sich eine Reihe unserer Positionen negativ, da die Anleger aus wachstumsorientierten Aktien in Substanzwerte umschichteten. Auf mittlere bis lange Sicht dürfte der Fokus unserer Meinung nach wieder zu den Fundamentaldaten zurückkehren. Dann dürften sich Unternehmen mit attraktivem Risiko-Rendite-Verhältnis gut entwickeln.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	69.67
Frankreich	7.49
Grossbritannien	4.35
Japan	3.95
China	3.69
Niederlande	3.16
Deutschland	3.04
Dänemark	1.12
Finnland	1.11
Spanien	0.86
Hongkong	0.68
Total	99.12

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	24.30
Elektronik & Halbleiter	12.80
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.89
Banken & Kreditinstitute	9.28
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.17
Versicherungen	7.10
Detailhandel, Warenhäuser	5.98
Elektrische Geräte & Komponenten	3.03
Computer & Netzwerkausrüster	2.56
Energie- & Wasserversorgung	2.56
Diverse Dienstleistungen	2.26
Telekommunikation	2.20
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.73
Diverse Investitionsgüter	1.42
Chemie	1.33
Gesundheits- & Sozialwesen	1.30
Maschinen & Apparate	0.98
Umwelt & Recycling	0.86
Tabak & alkoholische Getränke	0.37
Total	99.12

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	608 279 020.02
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	118 835 149.88
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	727 114 169.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 822 645.92
Forderungen aus Zeichnungen	223.32
Forderungen aus Dividenden	386 244.87
Sonstige Forderungen	252 568.01
Total Aktiva	733 575 852.02
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 772.86
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 439.38
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 909.43
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-17 121.67
Total Passiva	-17 121.67
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	733 558 730.35

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Dividenden	5 910 143.67
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	178 632.20
Total Erträge	6 088 775.87
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 952.89
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-69 981.01
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-67 767.08
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-2 797.28
Total Aufwendungen	-150 498.26
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 938 277.61
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	44 276 395.65
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-111 108.05
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	270 220.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	44 435 507.77
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	50 373 785.38
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	105 128 326.64
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	105 128 326.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	155 502 112.02

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	339 421 987.25
Zeichnungen	339 400 525.98
Rücknahmen	-100 765 894.90
Total Mittelzufluss (-abfluss)	238 634 631.08
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 938 277.61
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	44 435 507.77
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	105 128 326.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	155 502 112.02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	733 558 730.35

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	61 819.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 710.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 109.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	200.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	977.2470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-460.0080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	717.2390
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	415.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 185.2820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-180.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 420.2820
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 791.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 498.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 629.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	59 660.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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			
China			
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	7 800.00	2 719 932.08	0.37
Total China		2 719 932.08	0.37
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	57 543.00	9 784 966.30	1.33
EUR L'OREAL EURO.20	30 754.00	13 848 587.56	1.89
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	15 926.00	12 695 694.38	1.73
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	75 782.00	11 989 539.18	1.63
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	17 316.00	6 660 524.77	0.91
Total Frankreich		54 979 312.19	7.49
Hongkong			
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	1 998 000.00	4 958 122.99	0.68
Total Hongkong		4 958 122.99	0.68
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	112 181.00	6 312 701.54	0.86
Total Niederlande		6 312 701.54	0.86
Spanien			
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	267 184.00	6 301 512.87	0.86
Total Spanien		6 301 512.87	0.86
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	415 610.00	7 343 514.91	1.00
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	92 007.00	10 523 198.50	1.44
Total Grossbritannien		17 866 713.41	2.44
Vereinigte Staaten			
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	11 425.00	27 552 073.00	3.76
USD ALTICE USA INC COM USD0.01 CL A	262 551.00	9 467 589.06	1.29
USD CDW CORP COM USD0.01	49 843.00	8 245 029.06	1.12
USD CHEGG INC COM USD0.001	75 557.00	5 811 088.87	0.79
USD EPAM SYS INC COM USD0.001	25 338.00	12 101 428.80	1.65
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	34 076.00	11 201 462.72	1.53
USD JP MORGAN CHASE & CO COM USD1	146 000.00	23 979 040.00	3.27
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	90 508.00	12 521 781.80	1.71
USD MOODYS CORP COM USD0.01	30 942.00	10 376 399.70	1.41
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	206 487.00	15 118 978.14	2.06
USD PRIMERICA INC COM USD0.01	42 872.00	6 954 267.12	0.95
USD QUANTA SVCS INC COM	122 915.00	11 719 945.25	1.60
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	74 890.00	13 231 565.20	1.80
Total Vereinigte Staaten		168 280 648.72	22.94
Total Inhaberaktien		261 418 943.80	35.64
Namensaktien			
China			
HKD HANGZHOU TIGERMED NPV	210 300.00	4 367 871.36	0.59
HKD JOINN LABORATORIES CNY1 H	89 900.00	1 760 632.88	0.24
Total China		6 128 504.24	0.83
Dänemark			
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	103 622.00	8 198 862.16	1.12
Total Dänemark		8 198 862.16	1.12
Finnland			
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	174 843.00	8 144 705.35	1.11
Total Finnland		8 144 705.35	1.11
Deutschland			
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	109 422.00	4 450 351.65	0.61
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	25 678.00	7 413 978.06	1.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	64 187.00	10 409 353.16	1.42
Total Deutschland		22 273 682.87	3.04
Japan			
JPY NEC CORP NPV	97 400.00	4 549 696.05	0.62
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	79 200.00	5 977 194.56	0.81
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	117 200.00	11 554 476.88	1.57
JPY TOKYO ELECTRON NPV	15 600.00	6 939 037.42	0.95
Total Japan		29 020 404.91	3.95
Niederlande			
EUR ADYEN NV EURO.01	2 354.00	5 440 794.46	0.74
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	13 748.00	9 197 880.53	1.25
EUR PROSUS N.V. EURO.05	20 942.00	2 174 098.16	0.30
Total Niederlande		16 812 773.15	2.29

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 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
Grossbritannien			
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	75 268.00	8 103 684.81	1.11
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	276 330.00	5 895 974.46	0.80
Total Grossbritannien		13 999 659.27	1.91
Vereinigte Staaten			
USD ABBOTT LABS COM	80 955.00	9 443 400.75	1.29
USD ADOBE INC COM USD0.0001	48 032.00	24 235 986.56	3.30
USD ALLSTATE CORP COM	81 550.00	11 140 545.50	1.52
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	10 178.00	32 804 406.46	4.47
USD AMPHENOL CORP NEW CL A	110 892.00	7 458 595.92	1.02
USD APPLE INC COM NPV	48 252.00	6 012 681.72	0.82
USD APPLIED MATLS INC COM	79 009.00	10 913 513.17	1.49
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	34 200.00	11 059 254.00	1.51
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	81 951.00	13 176 081.78	1.80
USD DANAHER CORP COM USD0.01	28 142.00	7 208 291.88	0.98
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	36 512.00	11 191 658.24	1.53
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	45 428.00	3 688 299.32	0.50
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	28 211.00	9 273 802.03	1.26
USD FRONTIER GROUP HLD COM USD0.001	211 072.00	4 500 055.04	0.61
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	155 843.00	7 736 046.52	1.05
USD INTUIT INC COM USD0.01	24 250.00	10 647 932.50	1.45
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	71 910.00	10 238 545.80	1.40
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	31 057.00	9 841 652.73	1.34
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	48 961.00	17 654 357.38	2.41
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	250 181.00	62 465 192.08	8.52
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	69 277.00	18 013 405.54	2.46
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	27 494.00	13 028 856.72	1.78
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	32 721.00	15 362 509.50	2.09
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	19 116.00	7 874 262.72	1.07
USD VISA INC COM STK USD0.0001	34 352.00	7 808 209.60	1.06
Total Vereinigte Staaten		342 777 543.46	46.73
Total Namensaktien		447 356 135.41	60.98
Depository Receipts			
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	77 385.00	16 557 294.60	2.26
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	41 700.00	1 666 749.00	0.23
Total China		18 224 043.60	2.49
Total Depository Receipts		18 224 043.60	2.49
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		726 999 122.81	99.11
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anrechte			
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE DSM NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 04.06.21	112 181.00	115 047.09	0.01
Total Niederlande		115 047.09	0.01
Total Anrechte		115 047.09	0.01
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		115 047.09	0.01
Total des Wertpapierbestandes		727 114 169.90	99.12
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		5 822 645.92	0.79
Andere Aktiva und Passiva		621 914.53	0.09
Total des Nettovermögens		733 558 730.35	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		178 991 792.23	65 434 843.59	59 744 560.53
Klasse I-B-acc	LU1323608122			
Aktien im Umlauf		211 556.4340	178 908.5460	116 376.6610
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		181.10	141.72	124.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		181.10	141.72	124.73
Klasse (EUR) I-B-acc	LU1776281823			
Aktien im Umlauf		45 259.0000	10 220.0000	28 569.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		147.34	126.74	111.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		147.34	126.74	111.34
Klasse (EUR hedged) I-B-acc²	LU2199646840			
Aktien im Umlauf		191 223.5150	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.56	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		115.56	-	-
Klasse P-4%-mdist	LU1278831067			
Aktien im Umlauf		12 895.2000	8 617.6770	18 430.5070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		136.80	113.61	106.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		136.80	113.61	106.07
Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist	LU1278831570			
Aktien im Umlauf		7 953.6430	6 100.9840	5 108.9310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		121.31	102.20	98.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		121.31	102.20	98.36
Klasse P-acc	LU1278830929			
Aktien im Umlauf		63 346.1520	51 412.8950	61 912.3910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		170.68	136.31	122.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		170.68	136.31	122.39
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1278831497			
Aktien im Umlauf		14 555.3390	19 431.6250	28 147.3500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		151.33	122.59	113.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		151.33	122.59	113.47
Klasse Q-acc	LU1294558454			
Aktien im Umlauf		10 743.9990	14 128.7450	30 170.1640
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		184.88	146.14	129.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		184.88	146.14	129.88
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1294558538			
Aktien im Umlauf		16 264.2560	27 026.7150	30 092.9800
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		163.86	131.37	120.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		163.86	131.37	120.37
Klasse U-X-acc	LU1278831141			
Aktien im Umlauf		4 361.2240	1 416.7210	1 518.8950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		19 218.11	15 030.26	13 218.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		19 218.11	15 030.26	13 218.99

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 9.7.2020

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse I-B-acc	USD	27.5%	13.6%	4.4%
Klasse (EUR) I-B-acc	EUR	16.4%	13.8%	9.0%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse P-4%-mdist	USD	25.0%	11.4%	2.3%
Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist	EUR	23.2%	8.0%	-0.7%
Klasse P-acc	USD	25.0%	11.4%	2.3%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	23.2%	8.0%	-0.7%
Klasse Q-acc	USD	26.2%	12.5%	3.3%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	24.5%	9.1%	0.3%
Klasse U-X-acc	USD	27.6%	13.7%	4.5%
Benchmark:				
MSCI World (net div. reinvested)	USD	40.8%	6.8%	-0.3%
MSCI World (net div. reinvested)	EUR	28.6%	7.0%	4.4%
MSCI World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	35.6%	4.9%	-1.1%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 erholten sich die globalen Aktienmärkte stark. Das Ergebnis des US-Wahlen und Meldungen über die Entdeckung wirksamer Impfstoffe trieben nicht nur eine kräftige, von der Risikobereitschaft getragene Rally an, sondern auch die grösste Faktorrotation, die je an einem einzelnen Tag verzeichnet wurde. Der allgemeine Optimismus des Marktes hielt bis in das Jahr 2021 hinein an, was zwei bedeutende Überraschungen mit sich brachte: über Erwarten schnelle Fortschritte bei den Impfprogrammen und ein unerwartet hohes Konjunkturpaket in den USA. Die verbesserten Aussichten für das globale Wachstum und Anzeichen einer Wiederbelebung der Inflation trieben die Renditen der 10-jährigen US-Treasuries steil in die Höhe. Dies führte zu Umschichtungen in zyklischere Sektoren und löste durch die Kapitalströme im Zuge der Neuausrichtung phasenweise Volatilitätsschübe aus.

Der Subfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive Performance, die von der Aktienauswahl im industriellen Sektor getragen wurde. Dabei profitierten wir von unseren Positionen in einem Hersteller von Batterien für Elektrofahrzeuge und einem Hersteller von Notstromaggregaten für Wohnhäuser. Unsere Long- und Short-Positionen im Basiskonsumgütersektor trugen ebenfalls positiv zur Wertentwicklung bei. Unsere Bestände in Nicht-Basiskonsumgütern belasteten die Performance dagegen, darunter auch Alibaba. Im IT-Sektor entwickelte sich eine Reihe unserer Positionen negativ, da die Anleger aus wachstumsorientierten Aktien in Substanzwerte umschichteten. Auf mittlere bis lange Sicht wird der Fokus unserer Meinung nach wieder zu den Fundamentaldaten zurückkehren. Dann dürften sich Unternehmen mit attraktivem Risiko-Rendite-Verhältnis gut entwickeln.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	68.63
China	8.00
Irland	2.82
Südkorea	2.50
Kanada	2.02
Japan	1.74
Dänemark	1.06
Brasilien	1.03
Schweden	0.91
Norwegen	0.87
Frankreich	0.61
Indien	0.51
Belgien	0.42
Hongkong	0.39
Deutschland	0.12
Argentinien	0.12
Total	91.75

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	26.78
Elektronik & Halbleiter	11.24
Banken & Kreditinstitute	8.65
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.33
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.24
Detailhandel, Warenhäuser	5.48
Diverse Dienstleistungen	3.82
Maschinen & Apparate	2.83
Anlagefonds	2.82
Energie- & Wasserversorgung	2.65
Erdöl	2.21
Tabak & alkoholische Getränke	2.04
Computer & Netzwerkausrüster	1.98
Gesundheits- & Sozialwesen	1.55
Versicherungen	1.54
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.03
Umwelt & Recycling	0.67
Telekommunikation	0.49
Edelmetalle und -steine	0.49
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.43
Biotechnologie	0.26
Chemie	0.22
Total	91.75

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	136 446 823.42
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	27 777 069.47
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	164 223 892.89
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	16 232 597.55*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	580 412.40
Forderungen aus Zeichnungen	612 469.95
Forderungen aus Dividenden	74 515.23
Sonstige Forderungen	82 247.26
Nicht realisierter Kursgewinn aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	482 069.20
Total Aktiva	182 288 204.48
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-65 125.30
Kontokorrentkredit	-499 160.72
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 657 278.51
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-56 168.20
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 453.78
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 225.74
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-74 847.72
Total Passiva	-3 296 412.25
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	178 991 792.23

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	874.54
Dividenden	774 740.46
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	1 331 185.76
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	33 483.73
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	92 041.48
Total Erträge	2 232 325.97
Aufwendungen	
Aufwand aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-1 277 231.08
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-470 038.92
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 519.58
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 18)	-13 393.49
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 199.24
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-6 206.19
Total Aufwendungen	-1 806 588.50
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	425 737.47
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	20 902 350.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-114 964.32
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 024 783.27
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-1 422.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	-14 720 820.23
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	348 120.43
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	9 438 047.53
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	9 863 785.00
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	19 135 508.92
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-403 594.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	1 177 779.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	19 909 693.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	29 773 478.30

* Zum 31. Mai 2021 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 1 160 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	1.6.2020-31.5.2021	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		65 434 843.59
Zeichnungen	213 632 111.41	
Rücknahmen	-129 754 099.08	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		83 878 012.33
Ausbezahlte Dividende		-94 541.99
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	425 737.47	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	9 438 047.53	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	19 909 693.30	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		29 773 478.30
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		178 991 792.23

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021	
Klasse		I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		178 908.5460
Anzahl der ausgegebenen Aktien		78 184.7320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-45 536.8440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		211 556.4340
Klasse		(EUR) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		10 220.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		42 838.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-7 799.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		45 259.0000
Klasse		(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		248 019.3620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-56 795.8470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		191 223.5150
Klasse		P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		8 617.6770
Anzahl der ausgegebenen Aktien		5 644.7020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-1 367.1790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		12 895.2000
Klasse		(EUR hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		6 100.9840
Anzahl der ausgegebenen Aktien		3 356.9190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-1 504.2600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		7 953.6430
Klasse		P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		51 412.8950
Anzahl der ausgegebenen Aktien		29 752.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-17 819.0430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		63 346.1520
Klasse		(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		19 431.6250
Anzahl der ausgegebenen Aktien		49 154.2210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-54 030.5070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		14 555.3390
Klasse		Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		14 128.7450
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2 310.9240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-5 695.6700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		10 743.9990
Klasse		(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		27 026.7150
Anzahl der ausgegebenen Aktien		91 163.9670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-101 926.4260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		16 264.2560
Klasse		U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1 416.7210
Anzahl der ausgegebenen Aktien		7 583.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-4 638.4970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		4 361.2240

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.37
P-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.39
P-4%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.41
P-4%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.44
P-4%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.43
P-4%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.41
P-4%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD	0.43
P-4%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD	0.44
P-4%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD	0.43
P-4%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD	0.43
P-4%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD	0.43
P-4%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD	0.45
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	EUR	0.34
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	EUR	0.35
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	EUR	0.37
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	EUR	0.39
(EUR hedged) P-4%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	EUR	0.38
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	EUR	0.37
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	EUR	0.38
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	EUR	0.40
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.2.2021	15.2.2021	EUR	0.38
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	EUR	0.38
(EUR hedged) P-4%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	EUR	0.38
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	EUR	0.40

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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			
Argentinien			
USD GEOPARK LIMITED COM USD0.001	14 240.00	212 033.60	0.12
Total Argentinien		212 033.60	0.12
Brasilien			
BRL SAO MARTINHO SA COM NPV	281 000.00	1 842 974.06	1.03
Total Brasilien		1 842 974.06	1.03
Kanada			
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	102 056.00	750 995.65	0.42
CAD MEG ENERGY CORP COM NPV	183 115.00	1 271 695.10	0.71
Total Kanada		2 022 690.75	1.13
China			
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	5 000.00	1 743 546.21	0.97
CNY XIAN LONGI SILICON 'A' CNY1	122 073.00	1 959 509.06	1.10
Total China		3 703 055.27	2.07
Frankreich			
EUR FOCUS HOME INTERAC EUR1.2	9 741.00	875 372.77	0.49
Total Frankreich		875 372.77	0.49
Deutschland			
EUR SERVICEWARE SE NPV	10 763.00	223 709.49	0.12
Total Deutschland		223 709.49	0.12
Hongkong			
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	278 000.00	689 868.97	0.39
Total Hongkong		689 868.97	0.39
Indien			
USD AZURE POWER GLOBAL COM USD0.01	44 024.00	916 139.44	0.51
Total Indien		916 139.44	0.51
Japan			
JPY UBIQUITOUS ENERGY NPV	72 600.00	1 206 515.83	0.67
Total Japan		1 206 515.83	0.67
Südkorea			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	30 197.00	2 187 892.98	1.22
KRW SAMSUNG SDI KRW5000	3 421.00	1 893 627.64	1.06
Total Südkorea		4 081 520.62	2.28
Vereinigte Staaten			
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	2 865.00	6 909 119.40	3.86
USD ALTICE USA INC COM USD0.01 CL A	24 411.00	880 260.66	0.49
USD CALERES INC COM USD0.01	31 000.00	777 480.00	0.44
USD CDW CORP COM USD0.01	13 004.00	2 151 121.68	1.20
USD CHEGG INC COM USD0.001	18 638.00	1 433 448.58	0.80
USD DEXCOM INC COM	3 078.00	1 136 982.42	0.64
USD EPAM SYS INC COM USD0.001	5 885.00	2 810 676.00	1.57
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	7 144.00	2 348 375.68	1.31
USD JP MORGAN CHASE & CO COM USD1	35 172.00	5 776 649.28	3.23
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	19 859.00	2 747 492.65	1.54
USD MOODYS CORP COM USD0.01	8 025.00	2 691 183.75	1.50
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	61 710.00	4 518 406.20	2.52
USD QUANTA SVCS INC COM	25 609.00	2 441 818.15	1.36
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	17 017.00	3 006 563.56	1.68
Total Vereinigte Staaten		39 629 578.01	22.14
Total Inhaberaktien		55 403 458.81	30.95
Namensaktien			
Belgien			
EUR UNIFIEDPOST GROUP EURO.01	40 717.00	755 700.48	0.42
Total Belgien		755 700.48	0.42
Kanada			
CAD INTER PIPELINE LTD COM NPV	100 262.00	1 456 500.37	0.82
CAD OSISKO DEVELOPMENT COM NPV	21 444.00	127 446.34	0.07
Total Kanada		1 583 946.71	0.89
China			
CNY CONTEMPORARY AMPER A CNY1	40 269.00	2 748 289.93	1.54
HKD HANGZHOU TIGERMED NPV	47 600.00	988 638.50	0.55
HKD JD HEALTH INTERNAT USD0.0000005	60 350.00	803 235.93	0.45
HKD JOINN LABORATORIES CNY1 H	16 700.00	327 058.61	0.18
HKD WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083)	29 500.00	461 050.34	0.26
Total China		5 328 273.31	2.98
Dänemark			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	10 370.00	1 902 517.69	1.06
Total Dänemark		1 902 517.69	1.06

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Frankreich			
EUR NACON SA EUR1	26 205.00	222 354.43	0.12
Total Frankreich		222 354.43	0.12
Japan			
JPY PREMIER ANTI-AGING NPV	7 000.00	1 075 003.43	0.60
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	11 000.00	830 165.91	0.47
Total Japan		1 905 169.34	1.07
Norwegen			
NOK ECOONLINE AS-C	516 029.00	1 550 087.41	0.87
Total Norwegen		1 550 087.41	0.87
Südkorea			
KRW SK IE TECHNOLOGY C. KRW1000	2 962.00	397 226.05	0.22
Total Südkorea		397 226.05	0.22
Schweden			
SEK ADDLIFE AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	20 553.00	619 648.59	0.35
SEK STILLFRONT GP AB NPV (POST SPLIT)	94 933.00	1 007 465.33	0.56
Total Schweden		1 627 113.92	0.91
Vereinigte Staaten			
USD ABBOTT LABS COM	10 437.00	1 217 476.05	0.68
USD ADOBE INC COM USD0.0001	12 231.00	6 171 517.98	3.45
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	2 212.00	7 129 430.84	3.98
USD AMPHENOL CORP NEW CL A	26 980.00	1 814 674.80	1.01
USD APA CORPORATION COM USD0.625	55 049.00	1 145 019.20	0.64
USD APPLE INC COM NPV	11 189.00	1 394 261.29	0.78
USD APPLIED MATLS INC COM	16 693.00	2 305 804.09	1.29
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	6 988.00	2 259 709.56	1.26
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	17 911.00	2 879 730.58	1.61
USD DANAHER CORP COM USD0.01	9 029.00	2 312 688.06	1.29
USD DATTO HLDG CORP USD0.001	40 862.00	1 100 822.28	0.62
USD DESIGNER BRANDS IN COM CL A NPV	24 057.00	420 756.93	0.24
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	11 131.00	3 411 874.12	1.91
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	8 701.00	2 860 279.73	1.60
USD FRONTIER GROUP HLD COM USD0.001	59 249.00	1 263 188.68	0.71
USD HESS CORPORATION COM USD1	14 663.00	1 229 052.66	0.69
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	42 692.00	2 119 230.88	1.18
USD INTUIT INC COM USD0.01	6 647.00	2 918 631.23	1.63
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	7 434.00	2 355 760.26	1.32
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	10 435.00	3 762 652.30	2.10
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	65 502.00	16 354 539.36	9.14
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	13 747.00	3 574 494.94	2.00
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	6 697.00	3 173 574.36	1.77
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	8 061.00	222 483.60	0.12
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	9 664.00	4 537 248.00	2.53
GBP TINYBUILD INC USD0.001REG S	134 816.00	474 311.34	0.26
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	4 230.00	1 742 421.60	0.97
USD VISA INC COM STK USD0.0001	13 479.00	3 063 776.70	1.71
Total Vereinigte Staaten		83 215 411.42	46.49
Total Namensaktien		98 487 800.76	55.03
Depository Receipts			
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	23 602.00	5 049 883.92	2.82
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	5 800.00	231 826.00	0.13
Total China		5 281 709.92	2.95
Total Depository Receipts		5 281 709.92	2.95
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		159 172 969.49	88.93
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
EUR UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - EQUITY OPPORT US FD-I-B	23 873.42	5 050 922.85	2.82
Total Irland		5 050 922.85	2.82
Total Investment Fonds, open end		5 050 922.85	2.82
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		5 050 922.85	2.82
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Optionsscheine auf Aktien			
Kanada			
CAD OSISKO DEVELOPMENT HOLDINGS INC CALL WARRANT 0.00001 20-PRP	66 043.00	0.55	0.00
Total Kanada		0.55	0.00
Total Optionsscheine auf Aktien		0.55	0.00
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		0.55	0.00
Total des Wertpapierbestandes		164 223 892.89	91.75

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

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

Derivative Instrumente

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

Synthetic Equity Swaps*

NOK	GOLDMAN SACHS/NORSK HYDRO ASA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-57 900.00	-22 044.35	-0.01
EUR	GOLDMAN SACHS/KONINKLIJKE PHILIPS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	37 453.00	-39 152.09	-0.02
JPY	GOLDMAN SACHS /TOCHU CORP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	25 531.00	0.00	0.00
HKD	GOLDMAN SACHS/361 DEGREES INTERN (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-905 000.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/BXB INC NEW COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 583.00	0.00	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/ADYEN NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	931.00	-171 995.19	-0.10
USD	GOLDMAN SACHS/AGCO CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	6 123.00	0.00	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/AIR LIQUIDE POST-SUB (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	12 401.00	-15 768.57	-0.01
EUR	GOLDMAN SACHS/ALFEN NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	18 030.00	105 813.02	0.06
USD	GOLDMAN SACHS/ALLSTATE CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	18 449.00	0.00	0.00
GBP	GOLDMAN SACHS/ASHTREAD GROUP ORD GBP(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	19 639.00	0.00	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/ASML HOLDING NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	3 899.00	28 602.67	0.02
GBP	GOLDMAN SACHS/ASTRAZENECA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	28 661.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/AT&T INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-26 382.00	0.00	0.00
SEK	GOLDMAN SACHS/AZELIO AB (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	92 700.00	25 712.12	0.01
HKD	GOLDMAN SACHS/BANK OF CHINA LTD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-421 000.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/BELDEN INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 100.00	0.00	0.00
SEK	GOLDMAN SACHS/BILLERUDKORSNAS AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-25 224.00	26 920.77	0.02
USD	GOLDMAN SACHS/BJS WHSL CLUB HLDG COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-15 287.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/BRINKER INTL INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 727.00	0.00	0.00
GBP	GOLDMAN SACHS/CAIRN ENERGY PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	165 442.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/CAL MAINE FOODS INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-14 071.00	0.00	0.00
HKD	GOLDMAN SACHS/CANVEST ENVIRONMENT(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-349 000.00	0.00	0.00
HKD	GOLDMAN SACHS/CHINA CITIC BK COR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-304 000.00	0.00	0.00
SEK	GOLDMAN SACHS/CINT GROUP AB (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	39 792.00	36 470.32	0.02
CHF	GOLDMAN SACHS/CLARIANT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-24 608.00	-2 432.48	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/CLOROX CO DEL COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 324.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/CONSOLIDATED EDISON (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-10 352.00	0.00	0.00
GBP	GOLDMAN SACHS/CRH ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	20 974.00	0.00	0.00
GBP	GOLDMAN SACHS/DARKTRACE PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	141 602.00	0.00	0.00
JPY	GOLDMAN SACHS/DENTSU GROUP INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-28 293.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/DISH NETWORK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-35 539.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/DOMINION ENER INCOMSTK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-6 093.00	0.00	0.00
GBP	GOLDMAN SACHS/DOMINO'S PIZZA GRP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-270 218.00	0.00	0.00
CHF	GOLDMAN SACHS/DUFREY AG(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 996.00	21 776.08	0.01
USD	GOLDMAN SACHS/EDGEWELL PERSONAL COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-27 348.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/ENDO INTERNATIONAL(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-26 727.00	0.00	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/FASHIONETTE AG NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	38 793.00	0.00	0.00
CAD	GOLDMAN SACHS/GALAXY DIGITAL HLD COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21 380.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/GAP INC DEL COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 854.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/GENERAL MLS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-12 421.00	0.00	0.00
GBP	GOLDMAN SACHS/GREGGS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-23 300.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/GROUPON INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-6 892.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/HANESBRANDS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 188.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/HEALTHCARE INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-10 393.00	0.00	0.00
JPY	GOLDMAN SACHS/HITACHI NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	17 300.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/HUTCHISON PORT HL NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 107 000.00	0.00	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/ILIAD NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 944.00	54 352.17	0.03
EUR	GOLDMAN SACHS/INFINEON TECHNOLOG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	21 500.00	-7 886.09	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/INTL BUSINESS MCHN COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-10 986.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/MIQIYI INC SPON EACH AD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 700.00	0.00	0.00
DKK	GOLDMAN SACHS/ISS A/S (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-147 474.00	-316 214.69	-0.18
EUR	GOLDMAN SACHS/IDE PEETS N.V.(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-16 613.00	1 218.71	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/JUNIPER NETWORKS INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-27 803.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/KELLOGG CO COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 557.00	0.00	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/KERING (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	2 875.00	240 975.79	0.14
USD	GOLDMAN SACHS/KEYSIGHT TECHNOLOG COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	17 518.00	0.00	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/KLEPIERRE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-11 709.00	-22 619.29	-0.01
USD	GOLDMAN SACHS/KOHL'S CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 825.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/KRATOS DEFENSE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-14 753.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/KROGER CO COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 250.00	0.00	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/LAGARDERE SCA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-57 868.00	-59 431.94	-0.03
GBP	GOLDMAN SACHS/LAND SECURITIES GP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-34 066.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/LIBERTY GLOBAL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-12 700.00	0.00	0.00
GBP	GOLDMAN SACHS/LONDON STOCK EXCH ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	16 607.00	0.00	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/L'OREAL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	6 763.00	220 363.04	0.12
USD	GOLDMAN SACHS/LUMEN TECHNOLOGIES COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21 314.00	0.00	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/LVMH MOET HENNESSY (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	5 120.00	161 507.17	0.09
USD	GOLDMAN SACHS/MEDALLIA INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-10 719.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/MEDNAX INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-22 240.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/MODIVCARE INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 525.00	0.00	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/MONCLER SPA NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	12 900.00	111 982.51	0.06
USD	GOLDMAN SACHS/MONDELEZ INTL INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	11 168.00	0.00	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/MUENCHENER RUECKVE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	6 115.00	-33 644.27	-0.02
USD	GOLDMAN SACHS/NABORS INDS LTD COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-28 378.00	0.00	0.00
JPY	GOLDMAN SACHS/NEC CORP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	30 962.00	0.00	0.00
JPY	GOLDMAN SACHS/NIPPON PAPER INDUS NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-57 800.00	0.00	0.00
SEK	GOLDMAN SACHS/NORDNET AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	49 218.00	-27 599.88	-0.02
USD	GOLDMAN SACHS/NORDSTROM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 857.00	0.00	0.00
DKK	GOLDMAN SACHS/NOVO-NORDISK AS(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	34 458.00	160 027.37	0.09
JPY	GOLDMAN SACHS/OJI HOLDINGS CO NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-25 700.00	0.00	0.00
HKD	GOLDMAN SACHS/PETROCHINA CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-932 000.00	0.00	0.00
NOK	GOLDMAN SACHS/PEXIP HOLDING ASA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-42 676.00	-36 933.97	-0.02
CHF	GOLDMAN SACHS/POLYPEPTIDE GROUP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	6 727.00	87 065.41	0.05
USD	GOLDMAN SACHS/PROTO LABS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 645.00	0.00	0.00
GBP	GOLDMAN SACHS/ROLLS-ROYCE HLDGS ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-579 242.00	0.00	0.00

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens			
EUR GOLDMAN SACHS/SAMPO OYJ SER 'A' (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	57 055.00	-98 359.20	-0.05			
USD GOLDMAN SACHS/SAMSUNG HEAVY (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-41 517.00	30.54	0.00			
SEK GOLDMAN SACHS/SANDVIK AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	35 447.00	39 755.08	0.02			
NOK GOLDMAN SACHS/SCATEC SOLAR ASA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-19 197.00	-15 974.87	-0.01			
EUR GOLDMAN SACHS/SCHNEIDER ELECTRIC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	18 214.00	-80 615.04	-0.05			
USD GOLDMAN SACHS/SEAGATE TECHNOLOGY COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-6 072.00	0.00	0.00			
SEK GOLDMAN SACHS/SECURITAS SER 'B' NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-40 500.00	43 801.95	0.03			
JPY GOLDMAN SACHS/SEIKO EPSON CORP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-40 100.00	0.00	0.00			
JPY GOLDMAN SACHS/SHIONOGI & CO NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-13 300.00	0.00	0.00			
EUR GOLDMAN SACHS/SHOP APOTHEKE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	4 588.00	-105 458.94	-0.06			
EUR GOLDMAN SACHS/SIEMENS AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	17 394.00	-48 062.91	-0.03			
CHF GOLDMAN SACHS/SIKA AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	8 307.00	75 389.70	0.04			
USD GOLDMAN SACHS/SNAP-ON INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 133.00	0.00	0.00			
JPY GOLDMAN SACHS/SONY CORP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	32 700.00	0.00	0.00			
EUR GOLDMAN SACHS/THYSSENKRUPP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-32 521.00	32 240.40	0.02			
USD GOLDMAN SACHS/TRANSOCEAN LTD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-658 972.00	0.00	0.00			
DKK GOLDMAN SACHS/TRYG A/S (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	80 442.00	23 142.31	0.01			
EUR GOLDMAN SACHS/UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-6 118.00	-19 373.65	-0.01			
HKD GOLDMAN SACHS/UNITED ENERGY GROUP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 762 000.00	0.00	0.00			
USD GOLDMAN SACHS/UNIVERSAL CORP VA COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-15 857.00	0.00	0.00			
USD GOLDMAN SACHS/WAYFAIR INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 460.00	0.00	0.00			
USD GOLDMANSACHS/FAR EASTONE TELECO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-282 227.00	-1 404.28	0.00			
USD GS/BED BATH & BEYOND INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21 055.00	0.00	0.00			
USD GS/BEYOND MEAT INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 605.00	0.00	0.00			
USD GS/OASIS PETROLEUM INC CALL WARRANT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-161.00	0.00	0.00			
EUR GS/PERNOD RICARD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	12 456.00	109 893.77	0.06			
USD GS/SINCLAIR BROADCAST GROUP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-33 343.00	0.00	0.00			
USD GS/SONIC AUTOMOTIVE INC CL A (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 487.00	0.00	0.00			
USD GS/WILEY (JOHN) & SONS CLASS 'A' COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-22 690.00	0.00	0.00			
Total Synthetic Equity Swaps		482 069.20	0.27			
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		482 069.20	0.27			
Total Derivative Instrumente		482 069.20	0.27			
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	4 343 216.33	CNH	28 045 000.00	21.6.2021	-53 053.51	-0.03
JPY	1 077 300 000.00	USD	9 892 225.88	21.6.2021	-43 173.04	-0.02
GBP	6 190 000.00	USD	8 793 169.84	21.6.2021	6 111.61	0.00
EUR	10 705 000.00	USD	13 085 621.79	21.6.2021	7 118.50	0.00
EUR	26 785 500.00	USD	32 742 169.31	21.6.2021	17 811.55	0.01
EUR	351 700.00	USD	429 910.94	21.6.2021	235.42	0.00
USD	966 174.50	CNH	6 170 000.00	21.6.2021	-1 020.54	0.00
EUR	246 800.00	USD	301 003.80	21.6.2021	844.71	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-65 125.30	-0.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					16 232 597.55*	9.07
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-499 160.72	-0.28
Andere Aktiva und Passiva					-1 382 481.39	-0.77
Total des Nettovermögens					178 991 792.23	100.00

* Zum 31. Mai 2021 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 1 160 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		757 520 264.36	781 044 157.72	1 459 541 551.76
Klasse I-A2-acc¹	LU1838042353			
Aktien im Umlauf		-	-	168 895.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	92.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	92.98
Klasse I-B-acc³	LU1289529346			
Aktien im Umlauf		-	142 417.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	104.41	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	104.41	-
Klasse I-X-acc	LU1398086220			
Aktien im Umlauf		34 923.0020	143 745.7660	234 384.0250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		183.37	128.08	127.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		183.37	128.08	127.24
Klasse (EUR) K-X-acc	LU1908350819			
Aktien im Umlauf		100 000.0000	100 000.0000	100 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		128.66	98.81	98.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		128.66	98.81	98.02
Klasse U-X-acc	LU1289529262			
Aktien im Umlauf		37 248.9230	53 431.1790	102 428.7420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		19 742.49	13 789.18	13 698.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		19 742.49	13 789.18	13 698.22

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

² Siehe Erläuterung 1

³ Für die Periode vom 20.5.2020 bis zum 7.7.2020 war die Aktienklasse I-B-acc im Umlauf

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse I-A2-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse I-B-acc ²	USD	-	-	-
Klasse I-X-acc	USD	43.5%	0.7%	-10.7%
Klasse (EUR) K-X-acc	EUR	31.0%	0.8%	-
Klasse U-X-acc	USD	43.5%	0.7%	-10.7%
Benchmark:				
MSCI World (net div. reinvested)	USD	40.8%	6.8%	-0.3%
MSCI World (net div. reinvested)	EUR	28.6%	7.0%	-

¹ Für die Periode vom 6.11.2018 bis zum 24.2.2020 war die Aktienklasse I-A2-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Für die Periode vom 20.5.2020 bis zum 7.7.2020 war die Aktienklasse I-B-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 tendierte der globale Aktienmarkt aufwärts. Die Märkte stiegen kräftig an, da sie durch die expansive Geldpolitik der Zentralbank (geldpolitische Unterstützung) und verschiedene staatliche Konjunkturprogramme (fiskalpolitische Unterstützung) Rückhalt erhielten. Zu Beginn des Berichtszeitraums bestand grosse Unsicherheit im Hinblick auf die Auswirkungen der Pandemie, doch gegen dessen Ende hatte sich die Situation normalisiert.

Der Subfonds wies im Berichtsjahr eine positive Wertentwicklung aus. Auf der Sektor- und Länderebene schlugen Positionen in Versorgern und Basiskonsumgütern negativ zu Buche, ebenso wie die Engagements in Hongkong, Israel und den Niederlanden. Bei den Einzeltiteln belasteten Tesla, Alphabet, JPMorgan, Facebook und Bank of America das Ergebnis am stärksten. Engagements in den Bereichen Immobilien, Informationstechnologie und Gesundheitswesen, in Kanada, Grossbritannien und den USA sowie in Discovery, Kühne + Nagel, CBRE Group, Ameriprise und Regions Financial trugen positiv zur Wertentwicklung bei.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	59.53
Japan	10.08
Schweiz	4.25
Kanada	3.09
Deutschland	2.86
Frankreich	2.62
Irland	2.54
Dänemark	1.93
Hongkong	1.89
Grossbritannien	1.74
Australien	1.71
Spanien	1.52
Singapur	1.02
Finnland	0.98
Schweden	0.92
Österreich	0.80
Italien	0.78
Israel	0.52
Niederlande	0.25
Luxemburg	0.12
Total	99.15

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	10.81
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.31
Computer & Netzwerkausrüster	8.14
Banken & Kreditinstitute	7.53
Detailhandel, Warenhäuser	6.92
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.13
Baugewerbe & Baumaterial	4.99
Elektronik & Halbleiter	4.91
Biotechnologie	4.77
Verkehr & Transport	4.21
Telekommunikation	3.81
Immobilien	3.21
Versicherungen	3.13
Erdöl	2.77
Energie- & Wasserversorgung	2.47
Fahrzeuge	2.37
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.06
Chemie	1.97
Maschinen & Apparate	1.73
Tabak & alkoholische Getränke	1.68
Diverse Konsumgüter	1.55
Diverse Dienstleistungen	1.50
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.24
Edelmetalle und -steine	0.87
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.85
Diverse Handelsfirmen	0.81
Gesundheits- & Sozialwesen	0.48
Anlagefonds	0.40
Nichteisenmetalle	0.16
Gastgewerbe & Freizeit	0.16
Photo & Optik	0.11
Elektrische Geräte & Komponenten	0.10
Total	99.15

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	575 000 199.31
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	176 083 971.70
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	751 084 171.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 497 279.18
Forderungen aus Dividenden	1 338 623.23
Sonstige Forderungen	811 823.58
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	200 973.78
Total Aktiva	757 932 870.78
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-79 148.44
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 749.17
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-319 708.81
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-333 457.98
Total Passiva	-412 606.42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	757 520 264.36

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Dividenden	14 058 360.13
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	417 572.43
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	186 018.57
Total Erträge	14 661 951.13
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 064.92
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-80 750.74
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 18)	-167 028.97
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-78 214.03
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-2 206.84
Total Aufwendungen	-329 265.50
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	14 332 685.63
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	87 920 491.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 229 183.53
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-33 594.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	90 116 081.30
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	104 448 766.93
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	168 117 075.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-138 798.84
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	167 978 277.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	272 427 044.07

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	781 044 157.72
Zeichnungen	19 398 300.77
Rücknahmen	-315 354 006.03
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-295 955 705.26
Ausbezahlte Dividende	4 767.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	14 332 685.63
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	90 116 081.30
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	167 978 277.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	272 427 044.07
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	757 520 264.36

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	142 417.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-142 417.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	143 745.7660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 262.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-112 084.7640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	34 923.0020
Klasse	(EUR) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	100 000.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	53 431.1790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 109.8950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 292.1510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	37 248.9230

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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 AGL ENERGY NPV	200 753.00	1 261 790.02	0.17
AUD FORTESCUE METALS G NPV	381 098.00	6 616 601.18	0.87
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	37 593.00	1 012 349.40	0.13
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	210 523.00	761 001.38	0.10
AUD TELSTRA CORP NPV	333 246.00	907 980.71	0.12
Total Australien		10 559 722.69	1.39
Österreich			
EUR OMV AG NPV(VAR)	106 128.00	6 075 241.43	0.80
Total Österreich		6 075 241.43	0.80
Kanada			
CAD EMPIRE LTD CL A	151 672.00	5 080 842.51	0.67
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	153 694.00	1 237 846.72	0.16
Total Kanada		6 318 689.23	0.83
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	1 214.00	3 358 834.12	0.44
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	14 532.00	5 884 039.16	0.78
DKK PANDORA A/S DKK1	39 439.00	5 339 836.82	0.71
Total Dänemark		14 582 710.10	1.93
Frankreich			
EUR ATOS SE EUR1	73 873.00	4 953 193.96	0.65
EUR BNP PARIBAS EUR2	17 660.00	1 205 913.14	0.16
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	102 070.00	6 841 310.44	0.90
EUR CNP ASSURANCES EUR1	95 088.00	1 724 126.06	0.23
EUR EIFFAGE EUR4	29 109.00	3 215 211.34	0.42
EUR IPSEN EUR1	13 233.00	1 339 324.73	0.18
EUR SANOFI EUR2	5 569.00	592 173.32	0.08
Total Frankreich		19 871 252.99	2.62
Deutschland			
EUR COVESTRO AG NPV	77 210.00	5 409 166.21	0.71
Total Deutschland		5 409 166.21	0.71
Hongkong			
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	777 000.00	6 081 809.75	0.80
HKD HK ELECTRIC INVEST UNITS (STAPLED)	2 504 000.00	2 539 069.48	0.34
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	6 630 000.00	5 663 600.16	0.75
Total Hongkong		14 284 479.39	1.89
Israel			
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	33 800.00	3 953 924.00	0.52
Total Israel		3 953 924.00	0.52
Italien			
EUR DIASORIN SPA EUR1	5 914.00	1 045 928.29	0.14
Total Italien		1 045 928.29	0.14
Japan			
JPY DAITO TRUST CONST NPV	39 300.00	4 138 543.80	0.55
JPY KOMATSU NPV	25 500.00	746 620.05	0.10
JPY NITTO DENKO CORP NPV	46 800.00	3 632 085.56	0.48
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	67 500.00	1 732 003.29	0.23
JPY OBAYASHI CORP NPV	262 000.00	2 208 181.36	0.29
JPY OLYMPUS CORP NPV	39 300.00	844 593.44	0.11
Total Japan		13 302 027.50	1.76
Niederlande			
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	10 050.00	783 213.70	0.10
EUR VOPAK(KON) EURO.50	23 864.00	1 128 578.72	0.15
Total Niederlande		1 911 792.42	0.25
Singapur			
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	583 400.00	4 562 263.52	0.60
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	866 200.00	3 127 880.69	0.42
Total Singapur		7 690 144.21	1.02
Spanien			
EUR CAIXABANK SA EUR1	216 628.00	743 197.79	0.10
EUR ENAGAS SA EUR1.50	148 129.00	3 481 838.25	0.46
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	412 594.00	5 546 516.31	0.73
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	48 629.00	976 271.57	0.13
Total Spanien		10 747 823.92	1.42
Grossbritannien			
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0025	66 243.00	890 042.15	0.12
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	193 679.00	991 958.86	0.13
Total Grossbritannien		1 882 001.01	0.25
Vereinigte Staaten			
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	2 793.00	6 735 487.08	0.89
USD BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	34 094.00	831 893.60	0.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD BOSTON PPTYS INC COM USD0.01	33 600.00	3 950 016.00	0.52
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	26 036.00	3 306 311.64	0.44
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	30 054.00	1 462 728.18	0.19
USD DEERE & CO COM USD1	10 107.00	3 649 637.70	0.48
USD DISCOVERY INC COM USD0.01 SER A	73 150.00	2 348 846.50	0.31
USD ETSY INC USD0.001	3 398.00	559 752.54	0.07
USD EXPEDITRS INTL WASH COM USD0.01	54 781.00	6 885 423.89	0.91
USD FAIR ISAAC CORP COM	11 809.00	5 976 062.54	0.79
USD FORTINET INC COM USD0.001	12 939.00	2 827 689.06	0.37
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	190 889.00	6 431 050.41	0.85
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	16 377.00	2 689 758.48	0.36
USD JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	57 749.00	1 520 531.17	0.20
USD M & T BANK CORP COM USD0.50	19 747.00	3 173 145.43	0.42
USD MAXIM INTEGRATED COM USD0.001	8 198.00	836 277.98	0.11
USD MOODYS CORP COM USD0.01	11 862.00	3 977 921.70	0.53
USD PERKINELMER INC COM USD1	25 254.00	3 663 597.78	0.48
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	48 812.00	4 706 941.16	0.62
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	3 300.00	932 184.00	0.12
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	112 808.00	6 519 174.32	0.86
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	2 915.00	741 401.10	0.10
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	9 833.00	2 110 161.80	0.28
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	32 699.00	6 821 992.37	0.90
USD WESTERN UN CO COM	220 338.00	5 391 670.86	0.71
Total Vereinigte Staaten		88 049 657.29	11.62
Total Inhaberaktien		205 684 560.68	27.15
Namensaktien			
Australien			
AUD COLES GROUP LTD NPV	191 963.00	2 462 119.07	0.32
Total Australien		2 462 119.07	0.32
Kanada			
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	36 871.00	6 237 031.34	0.82
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	62 491.00	3 580 520.67	0.47
CAD LOBLAW COS LTD COM	14 843.00	906 355.53	0.12
CAD MANULIFE FINL CORP COM	306 173.00	6 404 264.31	0.85
Total Kanada		17 128 171.85	2.26
Finnland			
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	228 720.00	6 518 513.48	0.86
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	85 010.00	911 385.28	0.12
Total Finnland		7 429 898.76	0.98
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	28 944.00	7 624 426.82	1.01
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	15 213.00	1 416 775.29	0.19
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	93 000.00	6 344 819.91	0.84
EUR UNIPER SE NPV	23 870.00	864 741.34	0.11
Total Deutschland		16 250 763.36	2.15
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	28 454.00	8 028 580.64	1.06
EUR CRH ORD EURO.32	29 197.00	1 519 651.60	0.20
USD JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001	26 780.00	4 770 321.40	0.63
USD SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001	51 391.00	4 920 688.25	0.65
Total Irland		19 239 241.89	2.54
Israel			
ILS ISRACARD LTD NPV	0.42	1.68	0.00
Total Israel		1.68	0.00
Italien			
EUR INTESA SANPAOLO NPV	1 635 684.00	4 832 683.55	0.64
Total Italien		4 832 683.55	0.64
Japan			
JPY AGC INC NPV	107 000.00	4 675 350.79	0.62
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	75 500.00	1 578 394.81	0.21
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	61 800.00	4 308 120.11	0.57
JPY HOYA CORP NPV	7 300.00	957 584.90	0.13
JPY ITOCHU CORP NPV	206 300.00	6 127 050.59	0.81
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	310 600.00	6 139 882.98	0.81
JPY KDDI CORP NPV	175 200.00	5 952 908.26	0.78
JPY LAWSON INC NPV	82 800.00	3 731 468.53	0.49
JPY MEDIPAL HOLDINGS CORP NPV	125 000.00	2 392 705.33	0.32
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	47 200.00	730 037.02	0.10
JPY NGK INSULATORS NPV	41 300.00	724 104.39	0.09
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	203 500.00	5 453 267.97	0.72
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	78 000.00	3 219 251.33	0.42
JPY OSAKA GAS CO NPV	46 200.00	870 829.56	0.11
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	189 600.00	1 930 750.03	0.25
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	74 400.00	7 334 923.89	0.97
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	1 071 800.00	5 878 513.64	0.78
JPY SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	55 200.00	1 052 581.93	0.14
Total Japan		63 057 726.06	8.32
Luxemburg			
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	8 262.00	891 662.43	0.12
Total Luxemburg		891 662.43	0.12

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Spanien			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	123 197.00	773 619.30	0.10
Total Spanien		773 619.30	0.10
Schweden			
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	265 907.00	6 961 772.47	0.92
Total Schweden		6 961 772.47	0.92
Schweiz			
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	501 261.00	5 462 120.20	0.72
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	20 315.00	6 857 879.58	0.90
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	36 413.00	4 510 377.71	0.60
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	25 964.00	3 195 880.14	0.42
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	18 252.00	6 490 231.39	0.86
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	348 626.00	5 653 761.28	0.75
Total Schweiz		32 170 250.30	4.25
Grossbritannien			
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	81 558.00	1 854 955.15	0.24
GBP NEXT ORD GBPO.10	11 240.00	1 303 457.50	0.17
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	1 295 284.00	4 890 349.92	0.65
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	1 766 067.00	3 220 925.62	0.43
Total Grossbritannien		11 269 688.19	1.49
Vereinigte Staaten			
USD ABBOTT LABS COM	19 453.00	2 269 192.45	0.30
USD AGNC INV CORP COM USD0.01	41 154.00	762 995.16	0.10
USD ALEXION PHARMACEUT COM USD0.0001	38 876.00	6 863 557.80	0.91
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	2 932.00	6 910 284.20	0.91
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	3 716.00	11 976 928.12	1.58
USD AMGEN INC COM USD0.0001	29 790.00	7 088 232.60	0.94
USD APPLE INC COM NPV	264 507.00	32 960 217.27	4.35
USD APPLIED MATLS INC COM	44 801.00	6 188 362.13	0.82
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	25 467.00	4 992 041.34	0.66
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	52 507.00	6 103 413.68	0.81
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	16 161.00	4 322 744.28	0.57
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	74 356.00	4 886 676.32	0.64
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	79 466.00	6 975 525.48	0.92
USD CENTENE CORP DEL COM	18 345.00	1 350 192.00	0.18
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	20 600.00	1 998 612.00	0.26
USD CIGNA CORP COM USD0.25	4 626.00	1 197 440.10	0.16
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	178 922.00	9 464 973.80	1.25
USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01	28 855.00	1 439 864.50	0.19
USD CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001	12 609.00	1 449 530.64	0.19
USD CUMMINS INC COM	23 598.00	6 071 293.44	0.80
USD D R HORTON INC COM	67 804.00	6 461 043.16	0.85
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	60 393.00	5 957 165.52	0.79
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	36 537.00	4 284 328.62	0.57
USD EBAY INC COM USD0.001	113 810.00	6 928 752.80	0.91
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	49 965.00	7 141 497.45	0.94
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	12 269.00	4 033 188.37	0.53
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	75 686.00	3 189 408.04	0.42
USD GENUINE PARTS CO COM STK USD1	11 035.00	1 446 909.20	0.19
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	16 240.00	3 488 189.60	0.46
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	30 571.00	5 290 311.55	0.70
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	87 459.00	5 515 164.54	0.73
USD HP INC COM USD0.01	60 687.00	1 773 881.01	0.23
USD INTEL CORP COM USD0.001	156 994.00	8 967 497.28	1.18
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	335 606.00	6 155 014.04	0.81
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	18 052.00	5 720 498.28	0.76
USD KNIGHT SWIFT TRANS CL A COM STK USD0.01	130 543.00	6 230 817.39	0.82
USD KROGER CO COM USD1	171 198.00	6 330 902.04	0.84
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	18 737.00	5 142 931.76	0.68
USD LENNAR CORP COM CL'A'USD0.10	22 776.00	2 255 051.76	0.30
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	40 197.00	7 831 581.51	1.03
USD LUMEN TECHNOLOGIES COM USD1.00	170 794.00	2 363 788.96	0.31
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	75 800.00	18 925 744.00	2.50
USD NETAPP INC COM USD0.001	84 002.00	6 499 234.74	0.86
USD NRG ENERGY INC COM USD0.01	99 560.00	3 200 854.00	0.42
USD ORACLE CORP COM USD0.01	107 647.00	8 476 124.78	1.12
USD PACCAR INC COM STK USD1	21 145.00	1 936 036.20	0.26
USD PAYCHEX INC COM	14 142.00	1 430 321.88	0.19
USD PFIZER INC COM USD0.05	211 822.00	8 203 866.06	1.08
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	28 570.00	5 562 007.60	0.73
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	63 989.00	8 609 080.06	1.14
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	10 234.00	5 141 868.62	0.68
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	294 410.00	6 892 138.10	0.91
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	70 200.00	2 199 366.00	0.29
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	34 549.00	2 191 788.56	0.29
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	40 984.00	5 266 034.16	0.70
USD SIRIUS XM HLDGS IN COM USD0.001	981 436.00	6 133 975.00	0.81
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	20 943.00	992 907.63	0.13
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	13 436.00	2 570 978.60	0.34
USD TESLA INC COM USD0.001	3 067.00	1 917 549.74	0.25
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	18 182.00	2 903 665.40	0.38
USD UNIVERSAL HEALTH'S CLASS'B'COM USD0.01	8 092.00	1 291 725.96	0.17
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	110 331.00	5 154 664.32	0.68
USD WELLTOWER INC COM USD1	75 782.00	5 666 220.14	0.75
USD WESTROCK CO COM USD0.01	43 039.00	2 510 034.48	0.33
USD WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	180 900.00	6 866 964.00	0.91
USD WHIRLPOOL CORP COM	26 964.00	6 392 894.76	0.84
USD YUM BRANDS INC COM	9 952.00	1 193 941.44	0.16
Total Vereinigte Staaten		359 909 986.42	47.51
Total Namensaktien		542 377 585.33	71.60

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens			
Investment Fonds, closed end						
Vereinigte Staaten						
USD VENTAS INC REIT	54 500.00	3 022 025.00	0.40			
Total Vereinigte Staaten		3 022 025.00	0.40			
Total Investment Fonds, closed end		3 022 025.00	0.40			
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		751 084 171.01	99.15			
Total des Wertpapierbestandes		751 084 171.01	99.15			
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	9 264 950.53	SGD	12 330 000.00	28.6.2021	-68 558.78	-0.01
GBP	13 515 000.00	USD	19 165 336.33	28.6.2021	46 870.74	0.01
USD	22 973 630.50	JPY	2 497 700 000.00	28.6.2021	137 495.21	0.02
USD	4 902 972.35	ILS	15 895 000.00	28.6.2021	9 236.76	0.00
USD	398 730.15	EUR	325 000.00	28.6.2021	1 184.80	0.00
USD	10 800 146.32	CHF	9 640 000.00	28.6.2021	74 745.05	0.01
Total Devisenterminkontrakte					200 973.78	0.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					4 497 279.18	0.59
Andere Aktiva und Passiva					1 737 840.39	0.23
Total des Nettovermögens					757 520 264.36	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		5 330 156 094.90	3 423 004 186.26	1 796 476 088.51
Klasse F-acc¹	LU2080290617			
Aktien im Umlauf		4 339 911.2080	10 570 887.8440	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		133.80	91.60	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		133.80	91.60	-
Klasse (CHF) F-acc³	LU1996412042			
Aktien im Umlauf		2 166 559.5640	2 887 047.2990	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		135.57	99.14	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		135.57	99.14	-
Klasse (CHF portfolio hedged) F-acc	LU1520731438			
Aktien im Umlauf		2 674 163.6470	619 529.9180	484 431.2810
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		162.54	116.34	111.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		162.54	116.34	111.06
Klasse (EUR portfolio hedged) F-acc	LU1520734028			
Aktien im Umlauf		2 768 998.2430	970 987.2440	709 042.9410
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		165.68	118.49	112.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		165.68	118.49	112.59
Klasse (GBP portfolio hedged) F-acc	LU1865229238			
Aktien im Umlauf		515 209.7340	70 714.0000	46 823.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		148.04	105.54	99.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		148.04	105.54	99.67
Klasse (USD portfolio hedged) F-acc	LU1520716801			
Aktien im Umlauf		3 262 557.9760	835 977.2560	441 739.7020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		183.11	128.73	118.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		183.11	128.73	118.86
Klasse (CHF) F-dist⁴	LU2002522097			
Aktien im Umlauf		35 035.0000	43 719.4520	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		132.75	97.54	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		132.75	97.54	-
Klasse (CHF portfolio hedged) F-dist	LU1722559736			
Aktien im Umlauf		36 951.0000	55 327.0000	75 060.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		130.46	93.80	90.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		130.46	93.80	90.29
Klasse (USD portfolio hedged) F-dist	LU1626163403			
Aktien im Umlauf		534 045.4250	434 915.0940	338 417.5650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		164.47	116.13	108.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		164.47	116.13	108.09
Klasse F-UKdist⁵	LU2080540078			
Aktien im Umlauf		152 343.5050	236 964.4620	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		133.25	91.60	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		133.25	91.60	-
Klasse I-A1-acc	LU1599408454			
Aktien im Umlauf		357 952.9700	525 818.9860	415 206.9420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		172.80	118.46	110.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		172.80	118.46	110.49
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc⁶	LU2244843566			
Aktien im Umlauf		114 650.4760	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		131.02	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		131.02	-	-
Klasse I-A3-acc⁷	LU1564462890			
Aktien im Umlauf		38 438.6060	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		200.47	137.25	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		200.47	137.25	-
Klasse K-1-acc⁸	LU1354389790			
Aktien im Umlauf		-	0.5000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	6 061 013.02	5 671 124.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	6 061 013.02	5 671 124.25
Klasse (CHF hedged) K-1-acc⁹	LU1346285536			
Aktien im Umlauf		-	1.1000	1.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	4 809 480.12	4 651 659.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		-	4 809 480.12	4 651 659.18

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Klasse (EUR hedged) K-1-acc¹⁰	LU1354389956			
Aktien im Umlauf		-	0.4000	0.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	3 516 546.30	3 390 794.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	3 516 546.30	3 390 794.63
Klasse (EUR hedged) N-acc	LU1577364778			
Aktien im Umlauf		50 743.7220	60 439.7910	64 244.0740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		148.83	105.38	103.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		148.83	105.38	103.08
Klasse P-acc	LU1323610961			
Aktien im Umlauf		1 408 263.9180	1 455 999.7030	1 853 192.2310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		215.95	149.59	140.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		215.95	149.59	140.97
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1323611183			
Aktien im Umlauf		948 415.0560	990 460.3820	1 044 464.9850
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		188.61	132.89	129.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		188.61	132.89	129.47
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1323611001			
Aktien im Umlauf		2 466 572.7310	1 915 508.3380	1 928 247.3040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		191.59	134.71	130.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		191.59	134.71	130.83
Klasse (EUR hedged) P-qdist	LU1669356526			
Aktien im Umlauf		20 584.3110	20 280.9430	20 748.1330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		143.30	100.75	97.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		143.30	100.75	97.87
Klasse Q-acc	LU1323611266			
Aktien im Umlauf		1 465 093.5850	1 506 011.9960	1 746 150.4450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		225.16	154.75	144.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		225.16	154.75	144.72
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1323611423			
Aktien im Umlauf		1 306 048.2620	1 524 538.9450	1 623 075.1890
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		196.64	137.47	132.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		196.64	137.47	132.89
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1323611340			
Aktien im Umlauf		1 126 606.7190	1 388 951.1850	1 745 698.6520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		199.75	139.35	134.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		199.75	139.35	134.31
Klasse (GBP hedged) Q-acc	LU1340049755			
Aktien im Umlauf		353 342.4930	402 809.1780	462 694.6450
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		205.56	142.86	137.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		205.56	142.86	137.92
Klasse (CHF) U-X-acc¹¹	LU2159930606			
Aktien im Umlauf		23 213.0000	26 462.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		14 675.38	10 660.38	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		14 675.38	10 660.38	-

¹ Erste NAV 24.12.2019

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 3.10.19

⁴ Erste NAV 20.6.2019

⁵ Erste NAV 24.12.2019

⁶ Erste NAV 29.10.2020

⁷ Erste NAV 24.3.2020

⁸ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 4.5.2021 im Umlauf

⁹ Die Aktienklasse (CHF hedged) K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf

¹⁰ Die Aktienklasse (EUR hedged) K-1-acc war bis zum 10.5.2021 im Umlauf

¹¹ Erste NAV 7.5.2020

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-acc	USD	46.0%	-	-
Klasse (CHF) F-acc	CHF	36.8%	-	-
Klasse (CHF portfolio hedged) F-acc	CHF	39.9%	4.8%	-7.1%
Klasse (EUR portfolio hedged) F-acc	EUR	40.0%	5.2%	-6.8%
Klasse (GBP portfolio hedged) F-acc	GBP	40.4%	5.9%	-
Klasse (USD portfolio hedged) F-acc	USD	42.4%	8.3%	-4.3%
Klasse (CHF) F-dist	CHF	36.8%	-	-
Klasse (CHF portfolio hedged) F-dist	CHF	39.9%	4.8%	-7.1%
Klasse (USD portfolio hedged) F-dist	USD	42.4%	8.3%	-4.3%
Klasse F-UKdist	USD	46.0%	-	-
Klasse I-A1-acc	USD	45.8%	7.2%	-6.1%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse I-A3-acc	USD	46.0%	-	-
Klasse K-1-acc ²	USD	-	6.9%	-6.4%
Klasse (CHF hedged) K-1-acc ³	CHF	-	3.4%	-9.4%
Klasse (EUR hedged) K-1-acc ⁴	EUR	-	3.7%	-9.2%
Klasse (EUR hedged) N-acc	EUR	41.3%	2.2%	-10.5%
Klasse P-acc	USD	44.3%	6.1%	-7.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	41.9%	2.6%	-10.1%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	42.2%	3.0%	-9.8%
Klasse (EUR hedged) P-qdist	EUR	42.2%	2.9%	-9.8%

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse Q-acc	USD	45.5%	6.9%	-6.3%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	43.0%	3.4%	-9.4%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	43.3%	3.8%	-9.1%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	43.9%	3.6%	-8.2%
Klasse (CHF) U-X-acc	CHF	37.7%	-	-
Benchmark:				
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	41.8%	5.4%	-1.3%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged USD)	USD	38.1%	6.9%	1.2%
MSCI AC World (net div. reinvested)	CHF	32.8%	-	-
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	35.9%	3.7%	-2.2%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	36.0%	4.0%	-2.0%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged GBP)	GBP	36.5%	4.4%	-1.2%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 4.5.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Aktienklasse (CHF hedged) K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Die Aktienklasse (EUR hedged) K-1-acc war bis zum 10.5.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021, das von Covid-19 und politischen Entwicklungen dominiert wurde, war der Markt volatil. Die erfolgreiche Impfstoffentwicklung, das Wahlergebnis in den USA und das Brexit-Abkommen in den letzten Monaten des Jahres 2020 beseitigten Unsicherheiten und liessen die wirtschaftlichen Aussichten für das Jahr 2021 freundlicher erscheinen. Der saisonbedingte Anstieg der Virusfälle dämpfte die Aktivität in den Industrienationen allerdings kurzfristig weiter. Im Jahr 2020 waren die wirtschaftlichen Schäden auf die Notwendigkeit zurückzuführen, die Infektionskurve abzufachen. Die Wachstumsentwicklung im Jahr 2021 hängt mit zwei bedeutenden Überraschungen zusammen: über Erwartungen schnellen Fortschritten bei den Impfprogrammen und einem unerwartet umfangreichen Konjunkturpaket in den USA. Vor dem Hintergrund der durch Impfungen ermöglichten Wiederöffnung der Wirtschaft, in Verbindung mit signifikanten geld- und finanzpolitischen Impulsen, wuchs die Erwartung einer schnelleren Konjunkturerholung und weiterer Kursgewinne von Aktien.

Dank seiner prozyklischen Ausrichtung erzielte der Subfonds in den zwölf Monaten bis zum 31. Mai 2021 eine positive Performance. Auf der Sektorebene leistete die Aktienausswahl in den Bereichen IT, Industrie und Basis-Konsumgüter die grössten positiven Beiträge. Die Titelauswahl und die Sektorpositionierung beeinträchtigten das Ergebnis am stärksten. Die Themen Lebensmittelrevolution, Smart Mobility und Bildungsdienste trugen am meisten zur Wertentwicklung bei. Die Aktienausswahl in den Segmenten erneuerbare Energieträger, Gentherapien und Gesundheitstechnologie erwies sich als nachteilig. Die beiden grössten Themen im Subfonds sind Energieeffizienz sowie Wohlbefinden im Alter.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	50.89
Grossbritannien	9.92
Frankreich	7.07
Japan	3.88
Norwegen	3.61
Irland	3.27
Italien	2.93
Deutschland	2.76
Niederlande	2.35
Indonesien	1.80
Indien	1.50
China	1.46
Australien	1.09
Thailand	1.07
Dänemark	0.87
Schweiz	0.73
Neuseeland	0.65
Belgien	0.64
Israel	0.63
Total	97.12

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	13.50
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.27
Elektronik & Halbleiter	8.79
Nahrungsmittel & Softdrinks	6.17
Maschinen & Apparate	5.28
Detailhandel, Warenhäuser	4.49
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.44
Fahrzeuge	3.97
Versicherungen	3.05
Telekommunikation	2.99
Banken & Kreditinstitute	2.70
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.58
Baugewerbe & Baumaterial	2.47
Landwirtschaft & Fischerei	2.46
Gesundheits- & Sozialwesen	2.45
Diverse Dienstleistungen	2.14
Chemie	1.99
Biotechnologie	1.89
Immobilien	1.75
Umwelt & Recycling	1.54
Gummi & Reifen	1.41
Erdöl	1.15
Verpackungsindustrie	1.08
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.07
Verkehr & Transport	1.00
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.89
Computer & Netzwerkausrüster	0.76
Energie- & Wasserversorgung	0.71
Elektrische Geräte & Komponenten	0.63
Anlagefonds	0.50
Total	97.12

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 136 995 837.76
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 039 701 687.09
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	5 176 697 524.85
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	151 059 450.17
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	13 383 393.99
Forderungen aus Zeichnungen	12 489 313.97
Forderungen aus Dividenden	7 336 882.70
Sonstige Forderungen	877 406.35
Total Aktiva	5 361 843 972.03
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-8 845 965.66
Kontokorrentkredit	-1 744 187.43
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 118 299.57
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-11 197 187.03
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 285 891.64
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-229 252.96
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-267 092.84
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-6 782 237.44
Total Passiva	-31 687 877.13
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	5 330 156 094.90

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	37 761.54
Dividenden	48 827 281.44
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	1 900 614.37
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 438 924.40
Total Erträge	53 204 581.75
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-38 766 218.15
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 167 026.82
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 18)	-760 245.75
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-407 296.56
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-63 614.10
Total Aufwendungen	-41 164 401.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 040 180.37
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	507 550 226.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	112 357 929.90
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	6 496 420.42
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	626 404 576.52
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	638 444 756.89
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	866 112 642.37
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-30 058 943.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	836 053 698.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 474 498 455.56

Veränderung des Nettovermögens

	1.6.2020-31.5.2021	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3 423 004 186.26
Zeichnungen	2 180 904 864.71	
Rücknahmen	-1 747 868 167.50	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		433 036 697.21
Ausbezahlte Dividende		-383 244.13
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 040 180.37	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	626 404 576.52	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	836 053 698.67	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		1 474 498 455.56
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		5 330 156 094.90

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021	
Klasse		F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 570 887.8440	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 145 461.4170	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 376 438.0530	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		4 339 911.2080
Klasse		(CHF) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 887 047.2990	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	240 076.4370	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-960 564.1720	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		2 166 559.5640
Klasse		(CHF portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	619 529.9180	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 367 984.4280	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-313 350.6990	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		2 674 163.6470
Klasse		(EUR portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	970 987.2440	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 487 049.2670	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-689 038.2680	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		2 768 998.2430
Klasse		(GBP portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 714.0000	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	491 854.1700	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 358.4360	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		515 209.7340
Klasse		(USD portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	835 977.2560	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 675 987.4780	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-249 406.7580	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		3 262 557.9760
Klasse		(CHF) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 719.4520	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 738.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 422.4520	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		35 035.0000
Klasse		(CHF portfolio hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 327.0000	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 460.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 836.0000	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		36 951.0000
Klasse		(USD portfolio hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	434 915.0940	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	176 968.1100	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-77 837.7790	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		534 045.4250
Klasse		F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	236 964.4620	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	101 819.2260	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-186 440.1830	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		152 343.5050
Klasse		I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	525 818.9860	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 997.1320	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-187 863.1480	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		357 952.9700
Klasse		(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	169 568.5970	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 918.1210	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		114 650.4760

Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 042.2100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-703.6040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	38 438.6060
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(CHF hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.4000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(EUR hedged) N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 439.7910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 682.4260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 378.4950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	50 743.7220
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 455 999.7030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	313 155.7280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-360 891.5130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 408 263.9180
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	990 460.3820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	144 724.0220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-186 769.3480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	948 415.0560
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 915 508.3380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	998 352.2830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-447 287.8900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 466 572.7310
Klasse	(EUR hedged) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 280.9430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 359.9150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 056.5470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20 584.3110
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 506 011.9960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	346 231.3540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-387 149.7650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 465 093.5850
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 524 538.9450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	134 021.1160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-352 511.7990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 306 048.2620
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 388 951.1850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	140 159.5640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-402 504.0300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 126 606.7190
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	402 809.1780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 307.9860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-85 774.6710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	353 342.4930
Klasse	(CHF) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 462.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 762.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 011.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23 213.0000

Jährliche Ausschüttung¹

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

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) P-qdist	15.7.2020	20.7.2020	EUR	0.00
(EUR hedged) P-qdist	15.10.2020	20.10.2020	EUR	0.00
(EUR hedged) P-qdist	15.1.2021	20.1.2021	EUR	0.00
(EUR hedged) P-qdist	15.4.2021	20.4.2021	EUR	0.00

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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 BRAMBLES LTD NPV	6 906 815.00	57 846 102.03	1.09
Total Australien		57 846 102.03	1.09
Belgien			
EUR GALAPAGOS NV NPV	459 811.00	34 349 681.86	0.64
Total Belgien		34 349 681.86	0.64
China			
HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1	4 195 000.00	45 645 413.78	0.86
Total China		45 645 413.78	0.86
Dänemark			
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	113 932.00	46 131 320.49	0.87
Total Dänemark		46 131 320.49	0.87
Frankreich			
EUR AXA EUR2.29	1 868 405.00	51 581 873.34	0.97
EUR DANONE EURO.25	2 025 017.00	144 344 214.15	2.71
EUR ORPEA EUR2.5	394 159.00	49 396 646.39	0.92
EUR VINCI EUR2.50	1 158 174.00	131 578 570.72	2.47
Total Frankreich		376 901 304.60	7.07
Deutschland			
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	508 460.00	75 159 736.04	1.41
Total Deutschland		75 159 736.04	1.41
Indonesien			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	43 038 300.00	96 067 618.56	1.80
Total Indonesien		96 067 618.56	1.80
Irland			
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	354 254.00	47 904 029.04	0.90
Total Irland		47 904 029.04	0.90
Israel			
USD SOLAREEDGE TECHNOLO USD0.0001	129 946.00	33 527 367.46	0.63
Total Israel		33 527 367.46	0.63
Italien			
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	4 846 745.00	48 035 124.71	0.90
Total Italien		48 035 124.71	0.90
Japan			
JPY NABTESCO CORP NPV	1 181 300.00	54 208 382.40	1.02
Total Japan		54 208 382.40	1.02
Niederlande			
EUR AALBERTS NV EURO.25	1 185 792.00	66 995 654.89	1.26
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	273 394.00	57 800 959.48	1.08
Total Niederlande		124 796 614.37	2.34
Neuseeland			
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	1 590 725.00	34 498 243.96	0.65
Total Neuseeland		34 498 243.96	0.65
Norwegen			
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	626 015.00	33 508 366.67	0.63
Total Norwegen		33 508 366.67	0.63
Thailand			
THB AIRPORTS OF THAILA THB1.00(ALIEN MKT)	28 371 100.00	57 223 604.79	1.07
Total Thailand		57 223 604.79	1.07
Grossbritannien			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	576 211.00	65 903 493.54	1.24
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	8 551 946.00	79 820 178.09	1.50
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	2 725 096.00	124 424 013.73	2.33
Total Grossbritannien		270 147 685.36	5.07
Vereinigte Staaten			
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	802 889.00	91 697 952.69	1.72
USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	269 678.00	20 846 109.40	0.39
USD BRIGHT HORIZONS FA COM USD0.001	290 944.00	40 217 189.12	0.75
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	595 592.00	75 634 228.08	1.42
USD CIENA CORP COM STK USD0.01	966 362.00	51 091 558.94	0.96
USD DEXCOM INC COM	138 015.00	50 981 360.85	0.96
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	617 197.00	93 542 377.32	1.75
USD ECOLAB INC COM	493 600.00	106 163 488.00	1.99
USD HILL-ROM HLDGS INC COM STK NPV	804 806.00	89 558 811.68	1.68
USD IPG PHOTONICS CORP COM USD0.0001	190 269.00	39 815 690.94	0.75
USD MSA SAFETY INC COM NPV	479 075.00	80 513 344.50	1.51
USD PTC INC COM USD0.01	643 805.00	86 360 002.70	1.62

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SLM CORP COM USD0.20	4 619 560.00	93 546 090.00	1.76
USD TRIMBLE INC COM NPV	753 270.00	58 596 873.30	1.10
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	649 077.00	102 482 767.53	1.92
USD WATTS WATER TECHNOLOGIES INC CL A	593 550.00	80 663 445.00	1.51
Total Vereinigte Staaten		1 161 711 290.05	21.79
Total Inhaberaktien		2 597 661 886.17	48.74
Namensaktien			
Deutschland			
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	1 771 197.00	72 037 154.22	1.35
Total Deutschland		72 037 154.22	1.35
Irland			
USD APTIV PLC COM USD0.01	662 850.00	99 705 897.00	1.87
Total Irland		99 705 897.00	1.87
Italien			
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	3 136 807.00	108 268 178.14	2.03
Total Italien		108 268 178.14	2.03
Japan			
JPY HOYA CORP NPV	539 200.00	70 730 106.40	1.32
JPY NEC CORP NPV	864 700.00	40 391 398.09	0.76
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	1 218 600.00	41 427 609.98	0.78
Total Japan		152 549 114.47	2.86
Norwegen			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	2 837 331.00	61 274 139.79	1.15
NOK MOWI ASA NOK7.50	3 736 816.00	97 606 168.43	1.83
Total Norwegen		158 880 308.22	2.98
Schweiz			
CHF ALCON AG CHF0.04	560 766.00	39 007 639.92	0.73
Total Schweiz		39 007 639.92	0.73
Grossbritannien			
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	386 544.00	97 938 653.28	1.84
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBPO.004 (WI)	4 163 117.00	98 059 119.42	1.84
USD LINDE PLC COM EURO.001	206 963.00	62 213 077.80	1.17
Total Grossbritannien		258 210 850.50	4.85
Vereinigte Staaten			
USD AGCO CORP COM USD0.01	568 747.00	78 697 522.39	1.48
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	43 836.00	141 286 496.52	2.65
USD AMERICAN WELL CORP COM USD0.01 CL A	1 786 374.00	22 240 356.30	0.42
USD AMERIPRISE FINL INC COM	485 591.00	126 175 965.44	2.37
USD BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	1 642 895.00	39 708 772.15	0.74
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	1 575 080.00	136 748 445.60	2.57
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	258 567.00	97 808 139.09	1.82
USD COURSERA INC COM USD0.00001	805 227.00	30 598 626.00	0.57
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	930 209.00	53 105 631.81	1.00
USD MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	1 500 526.00	56 329 746.04	1.06
USD METLIFE INC COM USD0.01	1 000 754.00	65 409 281.44	1.23
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	533 961.00	44 927 478.54	0.84
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	346 352.00	47 263 193.92	0.89
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	221 655.00	80 516 178.75	1.51
USD PPD INC COM USD0.01	204 197.00	9 417 565.64	0.18
USD PRELUDE THERAPEUTI COM USD0.0001	965 147.00	33 548 509.72	0.63
USD PRIVIA HEALTH GROU USD0.01	901 929.00	29 520 136.17	0.55
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	506 639.00	120 630 745.90	2.26
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	837 114.00	61 820 868.90	1.16
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	1 373 128.00	37 898 332.80	0.71
USD STERICYCLE INC COM USD0.01	1 043 564.00	81 982 387.84	1.54
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	388 718.00	74 381 189.30	1.40
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	196 487.00	80 936 925.04	1.52
Total Vereinigte Staaten		1 550 952 495.30	29.10
Total Namensaktien		2 439 611 637.77	45.77
Depository Receipts			
China			
USD LI AUTO INC SPN ADS ECH REP 2 ORD SHS	1 376 400.00	32 070 120.00	0.60
Total China		32 070 120.00	0.60
Indien			
USD MAHINDRA & MAHINDRA GDR REG S	6 781 196.00	80 018 112.80	1.50
Total Indien		80 018 112.80	1.50
Total Depository Receipts		112 088 232.80	2.10
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		5 149 361 756.74	96.61

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

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

Anrechte

Niederlande

EUR	AALBERTS NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS PRP	1 185 792.00	869 885.15	0.01
Total Niederlande			869 885.15	0.01

Total Anrechte **869 885.15** **0.01**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **869 885.15** **0.01**

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	SPDR ETFs EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF	140 492.00	26 465 882.96	0.50
Total Irland			26 465 882.96	0.50

Total Investment Fonds, open end **26 465 882.96** **0.50**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **26 465 882.96** **0.50**

Total des Wertpapierbestandes **5 176 697 524.85** **97.12**

Devisenterminkontrakte

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

USD	7 142 117.20	AUD	9 197 500.00	28.6.2021	21 996.56	0.00
GBP	69 918 700.00	USD	99 150 233.19	28.6.2021	242 481.77	0.01
USD	1 124 078.83	AUD	1 447 300.00	28.6.2021	3 671.05	0.00
USD	38 049 751.24	GBP	26 831 900.00	28.6.2021	-93 054.45	0.00
USD	5 881 666.96	AUD	7 572 900.00	28.6.2021	19 208.51	0.00
USD	33 248 136.08	GBP	23 445 900.00	28.6.2021	-81 311.63	0.00
USD	5 139 089.91	AUD	6 616 800.00	28.6.2021	16 783.39	0.00
USD	46 214 907.74	GBP	32 589 800.00	28.6.2021	-113 023.16	0.00
GBP	65 826 800.00	USD	93 347 596.13	28.6.2021	228 290.85	0.00
USD	4 081 074.16	NZD	5 644 900.00	28.6.2021	-28 231.42	0.00
USD	4 044 971.24	CHF	3 613 300.00	28.6.2021	24 837.17	0.00
USD	21 849 756.67	JPY	2 375 512 100.00	28.6.2021	130 768.92	0.00
USD	4 751 519.67	HKD	36 881 500.00	28.6.2021	-712.30	0.00
USD	19 093 751.58	JPY	2 075 878 400.00	28.6.2021	114 274.47	0.00
USD	4 122 587.31	HKD	31 999 700.00	28.6.2021	-618.02	0.00
USD	3 566 321.94	NZD	4 932 900.00	28.6.2021	-24 670.55	0.00
USD	26 544 506.41	JPY	2 885 926 700.00	28.6.2021	158 866.60	0.00
USD	5 707 440.68	HKD	44 301 400.00	28.6.2021	-855.61	0.00
USD	4 959 984.66	NZD	6 860 600.00	28.6.2021	-34 311.40	0.00
USD	4 912 670.35	CHF	4 388 400.00	28.6.2021	30 165.07	0.00
USD	4 176 114.30	JPY	454 028 400.00	28.6.2021	24 993.68	0.00
USD	883 633.34	HKD	6 858 800.00	28.6.2021	-132.47	0.00
USD	796 389.05	CHF	711 400.00	28.6.2021	4 890.04	0.00
USD	810 228.67	NZD	1 120 700.00	28.6.2021	-5 604.87	0.00
USD	4 417 853.53	DKK	26 794 700.00	28.6.2021	11 382.25	0.00
USD	19 935 348.65	NOK	165 684 100.00	28.6.2021	18 508.15	0.00
USD	4 050 950.76	DKK	24 569 400.00	28.6.2021	10 436.95	0.00
USD	17 421 521.04	NOK	144 791 500.00	28.6.2021	16 174.29	0.00
USD	5 628 650.78	DKK	34 138 300.00	28.6.2021	14 501.77	0.00
USD	24 220 091.20	NOK	201 294 900.00	28.6.2021	22 486.14	0.00
USD	3 810 459.52	NOK	31 669 000.00	28.6.2021	3 537.66	0.00
USD	886 301.08	DKK	5 375 500.00	28.6.2021	2 283.48	0.00
EUR	698 129 300.00	USD	856 416 854.32	28.6.2021	-2 453 593.61	-0.05
EUR	356 985 400.00	USD	437 925 056.73	28.6.2021	-1 254 634.49	-0.02
USD	75 885 211.64	EUR	61 859 700.00	28.6.2021	217 407.53	0.00
USD	105 483 654.54	EUR	85 987 600.00	28.6.2021	302 205.66	0.01
USD	16 598 406.47	EUR	13 530 600.00	28.6.2021	47 553.65	0.00
CHF	423 461 800.00	USD	474 424 211.60	28.6.2021	-3 283 368.40	-0.06
CHF	408 676 400.00	USD	457 859 431.17	28.6.2021	-3 168 727.80	-0.06
EUR	13 098 300.00	USD	15 991 269.13	28.6.2021	30 787.21	0.00
EUR	2 901 900.00	USD	3 542 831.05	28.6.2021	6 820.84	0.00
USD	249 118.18	DKK	1 517 400.00	28.6.2021	-422.94	0.00
USD	517 280.92	EUR	423 700.00	28.6.2021	-995.90	0.00
CHF	2 825 200.00	USD	3 150 287.98	28.6.2021	-6 988.84	0.00
USD	268 441.67	NOK	2 242 700.00	28.6.2021	-1 152.69	0.00
USD	861 320.96	EUR	705 500.00	28.6.2021	-1 658.26	0.00
USD	143 085.50	EUR	117 200.00	28.6.2021	-275.47	0.00
USD	44 383.19	NOK	370 800.00	28.6.2021	-190.58	0.00
GBP	1 149 100.00	USD	1 623 085.82	28.6.2021	10 413.78	0.00
USD	368 375.93	GBP	260 800.00	28.6.2021	-2 363.52	0.00
USD	573 327.42	GBP	405 900.00	28.6.2021	-3 678.49	0.00
GBP	458 600.00	USD	647 765.35	28.6.2021	4 156.08	0.00
USD	1 344 461.83	CHF	1 205 000.00	28.6.2021	3 786.67	0.00
USD	547 349.65	GBP	386 100.00	28.6.2021	-1 509.63	0.00
USD	298 165.57	JPY	32 756 300.00	28.6.2021	-1 320.88	0.00
USD	492 067.91	JPY	54 058 300.00	28.6.2021	-2 179.86	0.00
USD	76 340.28	JPY	8 386 700.00	28.6.2021	-338.19	0.00
USD	379 021.97	NOK	3 163 400.00	28.6.2021	-1 249.48	0.00
USD	712 469.27	EUR	583 600.00	28.6.2021	-1 399.86	0.00
USD	336 176.21	NOK	2 805 800.00	28.6.2021	-1 108.24	0.00

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	1 549 706.12	EUR	1 269 400.00	28.6.2021	-3 044.87	0.00
USD	4 413 134.27	EUR	3 614 900.00	28.6.2021	-8 670.96	0.00
USD	305 326.53	EUR	250 100.00	28.6.2021	-599.91	0.00
CHF	2 627 000.00	USD	2 923 052.61	28.6.2021	-269.50	0.00
USD	443 517.17	JPY	48 695 200.00	28.6.2021	-1 696.50	0.00
USD	320 739.77	GBP	226 000.00	28.6.2021	-529.84	0.00
GBP	137 500.00	USD	195 369.09	28.6.2021	93.62	0.00
USD	96 841.19	NOK	805 200.00	28.6.2021	48.32	0.00
USD	94 641.82	JPY	10 359 400.00	28.6.2021	-72.78	0.00
CHF	9 001 400.00	USD	10 024 241.53	28.6.2021	-9 342.46	0.00
USD	4 557 202.34	CHF	4 092 200.00	28.6.2021	4 247.25	0.00
USD	503 147.25	JPY	55 074 000.00	28.6.2021	-386.93	0.00
USD	544 629.45	NOK	4 528 400.00	28.6.2021	271.72	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-8 845 965.66	-0.17
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					151 059 450.17	2.83
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-1 744 187.43	-0.03
Andere Aktiva und Passiva					12 989 272.97	0.25
Total des Nettovermögens					5 330 156 094.90	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		94 583 402.35	82 449 240.11	138 033 010.86
Klasse I-A1-acc	LU0399028009			
Aktien im Umlauf		1 464.3330	2 664.3330	24 880.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		177.48	115.92	116.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		177.48	115.92	115.97
Klasse P-acc	LU0246274897			
Aktien im Umlauf		481 117.0400	655 414.8260	951 257.8980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		170.52	113.07	115.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		170.52	113.07	114.85
Klasse Q-acc	LU0399027704			
Aktien im Umlauf		56 780.4200	56 633.7040	180 544.2490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		216.29	141.79	142.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		216.29	141.79	142.38

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse I-A1-acc	USD	52.9%	-0.2%	7.6%
Klasse P-acc	USD	50.7%	-1.5%	5.8%
Klasse Q-acc	USD	52.4%	-0.4%	7.0%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Russische Aktien tendierten im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 aufwärts. Der Markt erholte sich von der durch Covid-19 ausgelösten Korrektur in der ersten Hälfte des Jahres 2020 und erhielt im zweiten Halbjahr Auftrieb durch die Lockerung der Geldpolitik und die fiskalpolitischen Massnahmen zur Unterstützung der Wirtschaft. In der zweiten Hälfte des Rechnungsjahres legte der Markt weiter zu, da die Einführung von Impfstoffen zur weiteren Erholung der Wirtschaft beitrug.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag. Dieser wurde durch Kursgewinne bei Finanzunternehmen und Kommunikationsdiensten angetrieben. Kommunikationsdienste profitierten vom veränderten Konsumverhalten während der Pandemie. Unternehmen im Finanzsektor wurden von der Erholung zyklischer Werte dank der Konjunkturerholung getragen. Aktien von Basiskonsumgüterunternehmen schlugen dagegen negativ zu Buche.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Russische Föderation (GUS)	82.61
Zypern	13.91
Kasachstan	1.36
Total	97.88

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Erdöl	25.05
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	18.71
Internet, Software & IT-Dienste	15.32
Nichteisenmetalle	9.19
Bergbau, Kohle & Stahl	8.44
Banken & Kreditinstitute	6.05
Edelmetalle und -steine	4.78
Chemie	4.63
Diverse Konsumgüter	4.62
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.66
Energie- & Wasserversorgung	0.43
Total	97.88

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	64 252 951.36
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	28 323 376.94
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	92 576 328.30
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 265 722.66
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	480 975.31
Forderungen aus Zeichnungen	448 850.07
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	51.47
Forderungen aus Dividenden	756 694.91
Sonstige Forderungen	35 816.68
Total Aktiva	95 564 439.40
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-705 994.81
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-257 238.50
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 907.88
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 895.86
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-275 042.24
Total Passiva	-981 037.05
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	94 583 402.35

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	113.03
Dividenden	4 181 305.61
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	74 083.98
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	90 119.72
Total Erträge	4 345 622.34
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 056 485.98
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-46 987.76
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 18)	-29 633.59
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 187.26
Total Aufwendungen	-2 143 294.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 202 327.75
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	11 792 329.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	76.45
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	5 544.59
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	11 797 950.24
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	14 000 277.99
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	23 958 463.43
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	23 958 463.43
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	37 958 741.42

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	82 449 240.11
Zeichnungen	61 196 865.85
Rücknahmen	-87 021 445.03
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-25 824 579.18
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 202 327.75
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	11 797 950.24
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	23 958 463.43
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	37 958 741.42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	94 583 402.35

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 664.3330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 200.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 464.3330
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	655 414.8260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	443 209.9480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-617 507.7340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	481 117.0400
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	56 633.7040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 283.4620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 136.7460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	56 780.4200

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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			
Russische Föderation (GUS)			
USD MICEX-RTS RUB1(RUB)	922 968.00	2 114 223.74	2.24
USD NOVOLIPETSK STEEL RUB1(RUB)	360 000.00	1 282 605.95	1.36
GBP POLYMETAL INTL PLC ORD NPV	185 320.00	4 469 130.35	4.72
USD SEVERSTAL PAO RUB0.01(RUB)	53 226.00	1 220 397.90	1.29
USD YANDEX N.V.	127 200.00	8 591 088.00	9.08
Total Russische Föderation (GUS)		17 677 445.94	18.69
Total Inhaberaktien		17 677 445.94	18.69
Vorzugsaktien			
Russische Föderation (GUS)			
USD SBERBANK PAO	308 007.00	1 225 257.21	1.29
Total Russische Föderation (GUS)		1 225 257.21	1.29
Total Vorzugsaktien		1 225 257.21	1.29
Depository Receipts			
Zypern			
USD OZON HOLDINGS PLC - ADR	44 300.00	2 351 001.00	2.49
USD QIWI PLC SPON ADR REPR ORD CL'B'	56 800.00	624 232.00	0.66
USD TCS GROUP HLDG PLC GDR EACH REPR 1 A REGS	135 733.00	10 179 975.00	10.76
Total Zypern		13 155 208.00	13.91
Kasachstan			
USD KASPI.KZ JSC SPONSORED GDR REG S	14 000.00	1 283 800.00	1.36
Total Kasachstan		1 283 800.00	1.36
Russische Föderation (GUS)			
USD GAZPROM NEFT PJSC LEVEL 1 ADR REPR 5 ORD RUB	59 974.00	1 535 334.40	1.62
USD GAZPROM SPON ADR EA REP 2 ORD SHS	644 719.00	4 580 083.78	4.84
USD MAIL.RU GROUP LTD-GDR REGS	153 755.00	3 545 590.30	3.75
USD MMC NORILSK NICKEL ADR EACH REPR 1/10 SHARE (S)	119 195.00	4 225 462.75	4.47
USD NOVATEK OAO GDR EACH REPR 10 SHS'REG S'	20 624.00	4 113 456.80	4.35
USD NOVOLIPETSK STEEL GDR EACH REP 10 RUB1 'REGS'	77 889.00	2 791 541.76	2.95
USD OIL CO LUKOIL PJSC ADR EACH REPR 1 ORD RUB0.02	49 213.00	4 008 890.98	4.24
USD ROSNEFT OJSC GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS'	1 193 639.00	8 472 449.62	8.96
USD SEVERSTAL GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS'	116 692.00	2 688 583.68	2.84
USD TATNEFT PJSC ADS (REPR 6 ORD RUB0.1)-ADR	14 840.00	595 974.40	0.63
Total Russische Föderation (GUS)		36 557 368.47	38.65
Total Depository Receipts		50 996 376.47	53.92
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		69 899 079.62	73.90
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Russische Föderation (GUS)			
USD ALROSA ZAO RUB0.50(RUB)	2 739 060.00	4 380 142.19	4.63
USD DETSKY MIR PUBLIC RUB0.0004(RUB)	2 111 232.00	4 372 800.97	4.62
USD GAZPROM NEFT RUB0.0016(RUB)	86 000.00	449 412.91	0.48
USD INTER RAO UES PJSC RUB2.809767(RUB)	5 900 000.00	406 278.60	0.43
USD POLYUS GOLD OAO RUB1	20 923.00	4 518 694.77	4.78
USD SBERBANK PAO	1 065 130.00	4 499 765.03	4.76
USD SURGUTNEFTGAZ RUB1(RUB)	1 900 000.00	938 627.82	0.99
USD TATNEFT RUB1	260 345.00	1 767 736.02	1.87
Total Russische Föderation (GUS)		21 333 458.31	22.56
Total Inhaberaktien		21 333 458.31	22.56
Vorzugsaktien			
Russische Föderation (GUS)			
USD TATNEFT RUB1 PRF(RUB)	208 234.00	1 343 790.37	1.42
Total Russische Föderation (GUS)		1 343 790.37	1.42
Total Vorzugsaktien		1 343 790.37	1.42
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		22 677 248.68	23.98
Total des Wertpapierbestandes		92 576 328.30	97.88
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 265 722.66	1.34
Andere Aktiva und Passiva		741 351.39	0.78
Total des Nettovermögens		94 583 402.35	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in EUR		294 161 223.52	203 747 298.49	212 107 522.62
Klasse F-acc¹	LU0946084497			
Aktien im Umlauf		-	1 545.0000	5 444.2420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	402.76	390.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	402.76	390.48
Klasse I-B-acc	LU0399031052			
Aktien im Umlauf		280 656.6090	252 831.9930	254 006.9930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		364.36	252.46	243.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		364.36	252.46	243.22
Klasse K-1-acc³	LU0399003945			
Aktien im Umlauf		-	0.9000	0.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	6 430 271.61	6 256 661.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	6 430 271.61	6 256 661.39
Klasse P-acc	LU0198839143			
Aktien im Umlauf		60 566.9670	68 111.3940	110 376.5440
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		522.83	369.23	362.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		522.83	369.23	362.48
Klasse (USD hedged) P-acc	LU1056569806			
Aktien im Umlauf		29 055.5140	29 834.9030	35 676.7570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		210.48	146.91	140.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		210.48	146.91	140.00
Klasse Q-acc	LU0358729738			
Aktien im Umlauf		30 103.9170	24 606.5310	36 746.5760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		202.59	141.78	137.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		202.59	141.78	137.95
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU1240787686			
Aktien im Umlauf		38 592.2890	11 164.4050	23 927.0030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		185.11	128.05	120.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		185.11	128.05	120.93
Klasse U-X-acc	LU0399031482			
Aktien im Umlauf		8 420.1550	8 456.5220	7 969.3900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		17 017.54	11 783.27	11 344.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		17 017.54	11 783.27	11 344.96

¹ Die Aktienklasse F-acc war bis zum 19.3.2021 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 17.11.2020 im Umlauf

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-acc ¹	EUR	-	3.1%	-7.2%
Klasse I-B-acc	EUR	44.3%	3.8%	-6.6%
Klasse K-1-acc ²	EUR	-	2.8%	-7.5%
Klasse P-acc	EUR	41.6%	1.9%	-8.3%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	43.3%	4.9%	-5.6%
Klasse Q-acc	EUR	42.9%	2.8%	-7.5%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	44.6%	5.9%	-4.8%
Klasse U-X-acc	EUR	44.4%	3.9%	-6.5%
Benchmark:				
MSCI Small Cap Europe (net div. reinvested)	EUR	45.7%	-2.6%	-2.6%
MSCI Small Cap Europe (net div. reinvested) (hedged USD)	USD	44.9%	0.5%	0.5%

¹ Die Aktienklasse F-acc war bis zum 19.3.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 17.11.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 legten europäische Small-Cap-Aktien kräftig zu. Die weltweite expansive Geldpolitik, staatliche Rettungsprogramme und der kräftige Aufschwung in der chinesischen Wirtschaft führten zu einer starken V-förmigen Konjunkturerholung, welche die Aktienmärkte trotz der schweren Covid-19-Krise auf neue Allzeithochs trieb.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr einen positiven absoluten Ertrag, blieb jedoch etwas hinter dem europäischen Small-Cap-Markt als Ganzes zurück. Die Performance wurde hauptsächlich von der Aktienausswahl getragen, da wir den Fokus auf Unternehmen mit guter Qualität und attraktivem Wachstumspotenzial richten. Auf der Sektorebene trugen Immobilien, Kommunikationsdienste und Industriewerte positiv zur Wertentwicklung bei, während Basiskonsumgüter und Grundstoffe negativ zu Buche schlugen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Großbritannien	27.16
Schweden	10.48
Schweiz	10.06
Niederlande	7.60
Deutschland	6.46
Irland	5.30
Frankreich	5.27
Italien	4.33
Belgien	4.06
Dänemark	3.32
Finnland	2.71
Norwegen	1.92
Spanien	1.87
Luxemburg	1.39
Färöer Inseln	1.32
Vereinigte Staaten	1.19
Vereinigte Arabische Emirate	1.09
Jersey	1.08
Total	96.61

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16.00
Internet, Software & IT-Dienste	10.43
Baugewerbe & Baumaterial	8.04
Banken & Kreditinstitute	6.43
Diverse Dienstleistungen	6.32
Detailhandel, Warenhäuser	4.85
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.61
Immobilien	4.51
Elektronik & Halbleiter	3.99
Erdöl	2.78
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.62
Telekommunikation	2.25
Landwirtschaft & Fischerei	2.15
Versicherungen	2.08
Maschinen & Apparate	2.01
Gummi & Reifen	1.88
Tabak & alkoholische Getränke	1.76
Elektrische Geräte & Komponenten	1.55
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.52
Diverse Konsumgüter	1.51
Fahrzeuge	1.46
Energie- & Wasserversorgung	1.45
Computer & Netzwerkausrüster	1.44
Umwelt & Recycling	1.41
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.25
Verkehr & Transport	0.91
Anlagefonds	0.73
Verpackungsindustrie	0.67
Total	96.61

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	203 800 599.82
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	80 387 464.01
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	284 188 063.83
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 184 772.07
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	522 622.67
Forderungen aus Zeichnungen	1 323.24
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	3 272.55
Forderungen aus Dividenden	199 810.45
Sonstige Forderungen	497 319.08
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	30 272.77
Total Aktiva	294 627 456.66
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-317 844.31
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 670.01
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-109 893.58
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 188.13
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-24 637.11
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-142 718.82
Total Passiva	-466 233.14
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	294 161 223.52

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	3 272.55
Dividenden	3 952 405.59
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	187 953.08
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	64 045.34
Total Erträge	4 207 676.56
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-783 495.08
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-42 854.85
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 18)	-75 181.23
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-25 223.97
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-2 431.59
Total Aufwendungen	-929 186.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 278 489.84
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	33 707 274.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-640 614.65
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	155 947.37
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	33 222 607.70
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	36 501 097.54
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	52 303 768.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	174 641.29
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	52 478 410.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	88 979 507.65

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	203 747 298.49
Zeichnungen	20 978 526.30
Rücknahmen	-19 544 108.92
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 434 417.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 278 489.84
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	33 222 607.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	52 478 410.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	88 979 507.65
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	294 161 223.52

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 545.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 545.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	252 831.9930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 080.4280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 255.8120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	280 656.6090
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.9000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	68 111.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 777.2620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 321.6890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	60 566.9670
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	29 834.9030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 066.8580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 846.2470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	29 055.5140
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 606.5310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 234.5960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 737.2100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30 103.9170
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 164.4050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 834.5930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 406.7090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	38 592.2890
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 456.5220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36.3670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 420.1550

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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			
Inhaberaktien			
Belgien			
EUR KBC ANCORA NPV (POST SPLIT)	85 352.00	3 251 911.20	1.11
EUR SA D'IETEREN NV NPV	45 009.00	4 338 867.60	1.47
Total Belgien		7 590 778.80	2.58
Dänemark			
DKK ROYAL UNIBREW A/S DKK2 (POST SPLIT)	48 924.00	5 180 972.25	1.76
Total Dänemark		5 180 972.25	1.76
Färöer Inseln			
NOK P/F BAKKAFROST DKK1	53 713.00	3 886 609.39	1.32
Total Färöer Inseln		3 886 609.39	1.32
Finnland			
EUR SANOMA OYJ NPV	252 446.00	3 503 950.48	1.19
Total Finnland		3 503 950.48	1.19
Frankreich			
EUR JC DECAUX SA NPV	174 680.00	4 195 813.60	1.43
EUR NEXITY EUR5	140 602.00	5 978 397.04	2.03
EUR RUBIS EUR1.25(POST SPLIT)	76 239.00	3 015 252.45	1.02
EUR STORE ELECTRONIC EUR2	49 509.00	2 321 972.10	0.79
Total Frankreich		15 511 435.19	5.27
Deutschland			
EUR COMPLEO CHARGING S NPV	56 911.00	4 552 880.00	1.55
EUR DEUTSCHE PFAND AG NPV	612 062.00	5 967 604.50	2.03
EUR FASHIONETTE AG NPV	58 914.00	1 979 510.40	0.67
EUR FRAPORT AG NPV	46 019.00	2 673 703.90	0.91
EUR INSTONE REAL ESTAT NPV	89 821.00	2 330 854.95	0.79
EUR SOFTWARE AG NPV	40 765.00	1 490 368.40	0.51
Total Deutschland		18 994 922.15	6.46
Irland			
GBP KEYWORDS STUDIOS P ORD GBP0.01	89 647.00	2 722 410.71	0.92
Total Irland		2 722 410.71	0.92
Italien			
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	476 397.00	3 861 674.08	1.31
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	266 644.00	3 662 355.34	1.25
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	568 268.00	5 203 061.81	1.77
Total Italien		12 727 091.23	4.33
Jersey			
GBP JTC PLC ORD GBP0.01	421 825.00	3 182 890.69	1.08
Total Jersey		3 182 890.69	1.08
Luxemburg			
EUR STABILUS S.A. EURO.01	59 283.00	4 090 527.00	1.39
Total Luxemburg		4 090 527.00	1.39
Niederlande			
EUR AALBERTS NV EURO.25	126 080.00	5 826 156.80	1.98
EUR ASM INTL NV EURO.04	11 729.00	3 016 698.80	1.03
EUR ASR NIEDERLAND N.V. EURO.16	173 387.00	6 104 956.27	2.07
NOK MELTWATER BV USDO.0001	391 859.00	2 118 493.90	0.72
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	10 383.00	1 587 560.70	0.54
EUR VAN LANSCHOT KEMPE CVA REP CLASS 'A' NPV	151 538.00	3 606 604.40	1.23
Total Niederlande		22 260 470.87	7.57
Norwegen			
NOK GRIEG SEAFOOD NOK4.00	300 030.00	2 436 455.04	0.83
Total Norwegen		2 436 455.04	0.83
Spanien			
EUR UNICAJA BANCO EURO.25	6 030 860.00	5 494 113.46	1.87
Total Spanien		5 494 113.46	1.87
Schweden			
SEK LUNDIN ENERGY AB NPV	126 947.00	3 569 831.68	1.21
SEK THULE GROUP AB NPV	115 375.00	4 438 174.77	1.51
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	263 069.00	5 537 224.97	1.88
Total Schweden		13 545 231.42	4.60
Schweiz			
CHF GALENICA AG CHF0.1	59 331.00	3 407 407.95	1.16
GBP IWG PLC ORD GBP0.01	806 207.00	3 374 378.36	1.15
Total Schweiz		6 781 786.31	2.31
Grossbritannien			
GBP ABCAM ORD GBP0.002	57 353.00	944 200.24	0.32
GBP ASOS PLC ORD GBP0.035	66 580.00	3 775 211.25	1.28
GBP BIFFA PLC ORD GBP0.01	1 220 717.00	4 151 313.92	1.41
GBP BREWIN DOLPHIN ORD GBP0.01	97 292.00	385 158.03	0.13
GBP DECHRA PHARMA ORD GBP0.01	74 819.00	3 578 663.79	1.22
GBP DIPLOMA ORD GBP0.05	68 774.00	2 307 625.47	0.78

UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP FDM GROUP PLC ORD GBP0.01	324 965.00	3 755 499.29	1.28
GBP GENUIT GROUP PLC ORD GBP0.001	585 324.00	4 389 355.52	1.49
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0025	652 575.00	7 171 315.95	2.44
GBP PAGEGROUP PLC ORD GBP0.01	445 899.00	3 105 331.96	1.06
GBP PETS AT HOME GROUP ORD GBP0.01(WI)	634 662.00	3 313 092.40	1.13
GBP ROTORK ORD GBP0.005	804 767.00	3 158 764.94	1.07
GBP RWS HOLDINGS PLC ORD GBP0.01	568 634.00	4 224 529.95	1.44
GBP SMART METERING SYS ORD GBP0.01	239 084.00	2 387 747.44	0.81
GBP SMITH(DS) ORD GBP0.10	402 515.00	1 958 026.01	0.67
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	87 458.00	3 266 027.15	1.11
GBP VISTRY GROUP PLC GBP0.50	399 442.00	6 153 388.25	2.09
Total Grossbritannien		58 025 251.56	19.73
Total Inhaberaktien		185 934 896.55	63.21
Weitere Aktien			
Irland			
GBP GRAFTON GROUP UT(1 ORD 1 C ORD & 5 A ORD)	336 489.00	4 600 689.30	1.56
Total Irland		4 600 689.30	1.56
Total Weitere Aktien		4 600 689.30	1.56
Namensaktien			
Belgien			
EUR BARCO NPV	190 485.00	4 346 867.70	1.48
Total Belgien		4 346 867.70	1.48
Dänemark			
DKK NETCOMPANY GROUP DKK1	48 426.00	4 600 175.12	1.56
Total Dänemark		4 600 175.12	1.56
Finnland			
EUR KOJAMO OYJ NPV	238 348.00	4 464 258.04	1.52
Total Finnland		4 464 258.04	1.52
Irland			
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	60 123.00	4 621 053.78	1.57
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	84 793.00	3 685 951.71	1.25
Total Irland		8 307 005.49	2.82
Norwegen			
NOK AKER HORIZONS ASA NOK1	666 667.00	1 790 619.56	0.61
NOK LINK MOBILITY NOK	372 360.00	1 420 026.58	0.48
Total Norwegen		3 210 646.14	1.09
Schweden			
SEK CINT GROUP AB	209 494.00	1 934 084.82	0.66
SEK EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	221 435.00	5 401 302.02	1.84
SEK HEMNET AB NPV	22 594.00	508 108.02	0.17
SEK NORDNET AB NPV	366 162.00	5 576 332.31	1.89
SEK SWECO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	270 173.00	3 887 991.59	1.32
Total Schweden		17 307 818.76	5.88
Schweiz			
CHF MEDACTA GROUP SA CHF0.10	32 008.00	3 609 519.00	1.23
CHF POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01	33 259.00	2 287 861.95	0.78
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	46 883.00	5 393 553.96	1.83
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	239 844.00	5 217 460.17	1.77
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	129 838.00	2 639 055.07	0.90
CHF TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	8 976.00	3 648 879.12	1.24
Total Schweiz		22 796 329.27	7.75
Vereinigte Arabische Emirate			
GBP NETWORK INTL HLDGS ORD GBP0.1 (WI)	691 096.00	3 204 337.42	1.09
Total Vereinigte Arabische Emirate		3 204 337.42	1.09
Grossbritannien			
GBP AJ BELL PLC ORD GBP0.000125 (WI)	565 973.00	2 791 329.40	0.95
GBP AUCTION TECHNOLOGY GROUP PLC	177 285.00	2 473 420.46	0.84
GBP BYTES TECHNOLOGY G ORD GBP0.01	767 354.00	4 460 776.64	1.52
GBP CAIRN ENERGY PLC ORD GBP0.01615384615	839 858.00	1 587 709.77	0.54
GBP CERES POWER HLDGS ORD GBP0.10	147 651.00	1 865 995.74	0.63
GBP DARKTRACE PLC ORD GBP0.01	512 008.00	2 048 954.55	0.70
GBP DR. MARTENS PLC ORD GBP0.01	784 449.00	4 472 598.23	1.52
Total Grossbritannien		19 700 784.79	6.70
Vereinigte Staaten			
GBP BURFORD CAPITAL LT ORD NPV	354 243.00	3 500 780.77	1.19
Total Vereinigte Staaten		3 500 780.77	1.19
Total Namensaktien		91 439 003.50	31.08
Investment Fonds, closed end			
Grossbritannien			
GBP SYNCONA LTD-GBP-DIST	867 345.00	2 137 826.48	0.73
Total Grossbritannien		2 137 826.48	0.73
Total Investment Fonds, closed end		2 137 826.48	0.73
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		284 112 415.83	96.58

UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

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

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

Anrechte

Niederlande				
EUR	AALBERTS NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS PRP	126 080.00	75 648.00	0.03
Total Niederlande			75 648.00	0.03
Total Anrechte			75 648.00	0.03
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			75 648.00	0.03
Total des Wertpapierbestandes			284 188 063.83	96.61

Devisenterminkontrakte

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

USD	12 925 400.00	EUR	10 536 458.28	28.6.2021	30 272.77	0.01
Total Devisenterminkontrakte					30 272.77	0.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					9 184 772.07	3.12
Andere Aktiva und Passiva					758 114.85	0.26
Total des Nettovermögens					294 161 223.52	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in CHF		151 520 293.32	59 959 780.27	61 681 967.56
Klasse P-acc	LU0546265769			
Aktien im Umlauf		221 553.1980	232 509.3200	239 797.9380
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		223.61	183.20	178.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		223.61	183.20	178.59
Klasse (EUR) P-acc	LU0546268359			
Aktien im Umlauf		20 287.2870	28 631.6830	31 070.8890
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		272.55	229.75	213.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		272.55	229.75	213.54
Klasse Q-acc	LU1240788148			
Aktien im Umlauf		61 814.1350	73 590.7870	82 244.8510
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		166.66	135.88	131.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		166.66	135.88	131.83
Klasse (EUR) Q-acc	LU1240788064			
Aktien im Umlauf		984.2900	2 259.0420	3 998.0380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		165.90	139.18	128.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		165.90	139.18	128.74
Klasse U-X-acc²	LU0546263046			
Aktien im Umlauf		8 195.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		10 423.13	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		10 423.13	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 12.5.2021

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse P-acc	CHF	22.1%	2.6%	6.6%
Klasse (EUR) P-acc	EUR	18.6%	7.6%	9.2%
Klasse Q-acc	CHF	22.7%	3.1%	7.1%
Klasse (EUR) Q-acc	EUR	19.2%	8.1%	9.7%
Klasse U-X-acc ¹	CHF	-	-	-
Benchmark:				
Swiss Performance Index (TR) (net div.reinvested)	CHF	19.8%	6.1%	13.6%
Swiss Performance Index (TR) (net div.reinvested)	EUR	16.5%	11.3%	16.3%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Der Schweizer Aktienmarkt stieg im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 im Wert. Nachdem sich der Schweizer Aktienmarkt stetig vom heftigen Abverkauf im Anschluss an den Ausbruch der Pandemie erholt hatte, nahm die Volatilität zu und um die US-Wahlen zu Beginn des 4. Quartals 2020 herum kam es zu einer leichten Korrektur. Im weiteren Verlauf setzte der Markt den positiven Trend fort und stieg auf neue Höchstwerte. Neben massiven Unterstützungsmassnahmen vonseiten der Fiskalpolitik und der Zentralbanken wurde die Erholung hauptsächlich von Fortschritten bei der Impfung gegen das Coronavirus und der ständigen Verbesserung der Konjunkturindikatoren getragen.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung, hauptsächlich dank der Engagements im Finanzwesen und im industriellen Sektor. Kommunikationsdienste schlugen dagegen negativ zu Buche. Auf der Einzeltitelebene leisteten UBS und Logitech besonders positive Beiträge, während sich unsere Positionen in Roche und Novartis nachteilig auswirkten. Bewertungsdifferenzen bieten immer noch Chancen bei Aktien mit attraktivem Risiko-Rendite-Potenzial.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	98.05
Österreich	1.20
Total	99.25

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	21.85
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	20.22
Nahrungsmittel & Softdrinks	12.79
Versicherungen	11.62
Elektrische Geräte & Komponenten	6.61
Baugewerbe & Baumaterial	5.60
Chemie	3.68
Uhren & Schmuck	3.19
Banken & Kreditinstitute	2.97
Elektronik & Halbleiter	2.94
Computer & Netzwerkausrüster	2.20
Maschinen & Apparate	1.40
Energie- & Wasserversorgung	1.18
Diverse Handelsfirmen	1.10
Internet, Software & IT-Dienste	1.05
Diverse Dienstleistungen	0.85
Total	99.25

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	132 992 457.61
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	17 391 945.66
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	150 384 403.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 216 841.87
Forderungen aus Zeichnungen	7 763.61
Sonstige Forderungen	41 913.20
Total Aktiva	151 650 921.95
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3.34
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-116 717.31
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 970.31
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 937.67
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-130 625.29
Total Passiva	-130 628.63
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	151 520 293.32

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Dividenden	1 354 326.83
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	26 877.58
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	93 687.82
Total Erträge	1 474 892.23
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-891 116.72
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 113.90
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 18)	-10 751.03
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 254.60
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-3.34
Total Aufwendungen	-942 239.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	532 652.64
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 585 651.15
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-5 934.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 579 717.05
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	5 112 369.69
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	10 967 514.34
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 967 514.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 079 884.03

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	59 959 780.27
Zeichnungen	86 834 196.01
Rücknahmen	-11 353 566.99
Total Mittelzufluss (-abfluss)	75 480 629.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	532 652.64
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 579 717.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 967 514.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 079 884.03
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	151 520 293.32

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	232 509.3200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 298.3020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 254.4240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	221 553.1980
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 631.6830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 845.0820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 189.4780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20 287.2870
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 590.7870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 648.1160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 424.7680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	61 814.1350
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 259.0420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	223.6120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 498.3640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	984.2900
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 220.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 195.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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			
Österreich			
CHF AMS AG NPV (BR)	102 286.00	1 811 485.06	1.20
Total Österreich		1 811 485.06	1.20
Schweiz			
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	14 238.00	3 431 358.00	2.26
CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	9 583.00	2 918 023.50	1.93
CHF GALENICA AG CHF0.1	32 028.00	2 022 568.20	1.34
CHF IDORSIA AG CHF0.05	52 528.00	1 287 986.56	0.85
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	14 858.00	4 840 736.40	3.19
CHF SWISS RE AG CHF0.10	69 556.00	6 009 638.40	3.97
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	17 699.00	2 322 993.75	1.53
Total Schweiz		22 833 304.81	15.07
Total Inhaberaktien		24 644 789.87	16.27
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	46 288.00	14 474 257.60	9.55
Total Schweiz		14 474 257.60	9.55
Total Weitere Aktien		14 474 257.60	9.55
Namensaktien			
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	214 675.00	6 584 082.25	4.35
CHF ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	4 254.00	1 169 850.00	0.77
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	1 310.00	2 695 980.00	1.78
CHF BKW AG CHF2.5	17 831.00	1 765 269.00	1.16
CHF BOSSARD HLDGS AG CHF5	7 723.00	1 660 445.00	1.10
CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	29 802.00	3 042 784.20	2.01
CHF EMMI AG CHF10 (REGD)	2 018.00	1 851 515.00	1.22
CHF FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)	1 294.00	2 339 552.00	1.54
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	6 758.00	4 396 754.80	2.90
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	76 513.00	4 090 384.98	2.70
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	29 950.00	3 336 430.00	2.20
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	9 635.00	5 578 665.00	3.68
CHF MEDACTA GROUP SA CHF0.10	16 117.00	1 998 508.00	1.32
CHF METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)	1 254.00	2 520 540.00	1.66
CHF MEYER BÜRGER TECHN CHF0.05	2 931 723.00	1 479 054.26	0.98
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	134 043.00	14 838 560.10	9.79
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	181 111.00	14 293 280.12	9.43
CHF ORIOR AG CHF4.00	29 037.00	2 398 456.20	1.58
CHF POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01	3 545.00	268 143.80	0.18
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	20 813.00	2 632 844.50	1.74
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	99 602.00	2 382 479.84	1.57
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	70 937.00	1 585 441.95	1.05
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	15 219.00	4 867 036.20	3.21
CHF SULZER AG CHF0.01	18 471.00	2 116 776.60	1.40
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	7 022.00	3 275 060.80	2.16
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	443 110.00	6 462 759.35	4.27
CHF VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)	19 731.00	1 846 821.60	1.22
CHF VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)	20 757.00	1 462 330.65	0.97
CHF ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10	22 166.00	8 325 549.60	5.49
Total Schweiz		111 265 355.80	73.43
Total Namensaktien		111 265 355.80	73.43
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		150 384 403.27	99.25
Total des Wertpapierbestandes		150 384 403.27	99.25
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 216 841.87	0.80
Andere Aktiva und Passiva		-80 951.82	-0.05
Total des Nettovermögens		151 520 293.32	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		791 692 697.55	660 033 338.14	599 358 416.94
Klasse F-dist¹	LU2110954661			
Aktien im Umlauf		1 118 451.1820	108 907.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.44	87.85	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		110.44	87.85	-
Klasse (EUR hedged) I-A1-dist³	LU1427883142			
Aktien im Umlauf		-	-	42 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	103.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	103.82
Klasse I-A2-8%-mdist⁴	LU1629764272			
Aktien im Umlauf		-	-	176 259.9380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	99.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	99.19
Klasse I-A3-8%-mdist⁵	LU2021186239			
Aktien im Umlauf		400 000.0000	400 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.50	91.32	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		108.50	91.32	-
Klasse K-1-8%-mdist⁶	LU1230950575			
Aktien im Umlauf		-	0.1000	0.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	4 583 073.80	4 973 145.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	4 583 073.80	4 973 145.30
Klasse P-acc	LU1149724525			
Aktien im Umlauf		174 977.0090	300 194.8500	341 326.2090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		170.66	134.20	135.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		170.66	134.20	135.19
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1149725092			
Aktien im Umlauf		69 416.3730	88 757.1110	93 019.0020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		147.77	118.02	123.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		147.77	118.02	123.04
Klasse (EUR) P-acc⁷	LU2211317628			
Aktien im Umlauf		5 250.4300	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.80	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		114.80	-	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1149724871			
Aktien im Umlauf		130 384.8390	184 153.8780	147 582.7390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		151.92	121.05	125.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		151.92	121.05	125.67
Klasse P-dist	LU1149724798			
Aktien im Umlauf		147 388.3230	201 239.7310	237 632.0680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.62	98.29	106.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		115.62	98.29	106.94
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU1149725175			
Aktien im Umlauf		308 156.4060	311 556.4810	196 402.4900
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.57	86.00	97.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		99.57	86.00	97.14
Klasse (EUR) P-dist⁷	LU2211318196			
Aktien im Umlauf		21 157.9620	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.79	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		114.79	-	-
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU1149724954			
Aktien im Umlauf		80 954.8330	53 232.0750	32 978.9490
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.50	88.31	99.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		102.50	88.31	99.28
Klasse P-mdist	LU1217041372			
Aktien im Umlauf		152 680.1420	225 119.5670	321 063.5070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.70	91.56	99.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		108.70	91.56	99.87
Klasse Q-acc	LU1240788734			
Aktien im Umlauf		170 672.5880	272 429.0040	710 767.1320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		174.98	136.74	136.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		174.98	136.74	136.90

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240788221			
Aktien im Umlauf		31 793.3550	96 206.4570	736 487.0100
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		152.36	120.92	125.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		152.36	120.92	125.14
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240788577			
Aktien im Umlauf		71 419.1460	100 565.0690	137 410.9690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		151.22	119.74	123.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		151.22	119.74	123.49
Klasse Q-dist	LU1240788817			
Aktien im Umlauf		142 948.8910	259 120.5700	629 350.0690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.23	103.26	111.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		122.23	103.26	111.92
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240788494			
Aktien im Umlauf		111 006.5700	208 270.7900	1 259 585.9040
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.16	91.10	102.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		106.16	91.10	102.13
Klasse QL-acc⁸	LU2049087617			
Aktien im Umlauf		390 485.3900	495 238.1620	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.54	94.79	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		121.54	94.79	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc⁸	LU2049085249			
Aktien im Umlauf		652 380.6150	828 241.0560	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		117.04	92.70	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		117.04	92.70	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc⁸	LU2049087021			
Aktien im Umlauf		43 076.7340	50 541.5410	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.88	93.15	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		117.88	93.15	-
Klasse QL-dist⁸	LU2049087708			
Aktien im Umlauf		572 571.1590	595 379.2030	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.71	94.77	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		115.71	94.77	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist⁸	LU2049086726			
Aktien im Umlauf		1 457 590.6910	1 603 577.1630	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.39	92.68	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		111.39	92.68	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	LU1480122297			
Aktien im Umlauf		1 102.9000	1 114.9000	1 086.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 056.10	10 310.06	11 014.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		12 056.10	10 310.06	11 014.78

¹ Erste NAV 13.2.2020

² Siehe Erläuterung 1

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

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

⁵ Erste NAV 26.8.2019

⁶ Die Aktienklasse K-1-8%-mdist war bis zum 18.5.2021 im Umlauf

⁷ Erste NAV 12.8.2020

⁸ Erste NAV 9.10.2019

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-dist	USD	28.5%	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A1-dist ¹	EUR	-	-	4.9%
Klasse I-A2-8%-mdist ²	USD	-	-	8.0%
Klasse I-A3-8%-mdist	USD	28.5%	-	-
Klasse K-1-8%-mdist ³	USD	-	-0.2%	7.6%
Klasse P-acc	USD	27.2%	-0.7%	7.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	25.2%	-4.1%	3.5%
Klasse (EUR) P-acc ⁴	EUR	-	-	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	25.5%	-3.7%	3.9%
Klasse P-dist	USD	27.2%	-0.5%	6.9%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	25.2%	-4.1%	3.5%
Klasse (EUR) P-dist ⁴	EUR	-	-	-
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	25.5%	-3.6%	3.9%
Klasse P-mdist	USD	27.2%	-0.7%	7.0%
Klasse Q-acc	USD	28.0%	-0.1%	7.6%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	26.0%	-3.4%	4.1%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	26.3%	-3.0%	4.5%
Klasse Q-dist	USD	28.0%	-0.1%	7.6%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	26.0%	-3.4%	4.1%
Klasse QL-acc	USD	28.2%	-	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	26.3%	-	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	26.6%	-	-
Klasse QL-dist	USD	28.2%	-	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	26.3%	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	29.3%	0.9%	8.7%

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Benchmark:				
MSCI USA (net div. reinvested)	USD	41.2%	12.8%	3.1%
MSCI USA (net div. reinvested)	EUR	-	-	-
MSCI USA (net div. reinvested) (EUR hedged)	EUR	38.7%	9.7%	0.0%
MSCI USA (net div. reinvested) (CHF hedged)	CHF	38.7%	9.4%	-0.3%

¹ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A1-dist war bis zum 30.4.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Für die Periode vom 6.7.2017 bis zum 6.1.2020 war die Aktienklasse I-A2-8%-mdist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Aktienklasse K-1-8%-mdist war bis zum 18.5.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 tendierte der US-Aktienmarkt aufwärts. Die Märkte stiegen kräftig an, da sie durch die expansive Geldpolitik der Zentralbank (geldpolitische Unterstützung) und verschiedene staatliche Konjunkturprogramme (fiskalpolitische Unterstützung) Rückhalt erhielten. Zu Beginn des Berichtszeitraums bestand grosse Unsicherheit im Hinblick auf die Auswirkungen der Pandemie, doch gegen dessen Ende hatte sich die Situation normalisiert.

Der Subfonds wies im Berichtsjahr eine positive Wertentwicklung aus. Auf der Sektorebene schlugen die Positionen im Gesundheitswesen, im Finanzsektor und in Basiskonsumgüterunternehmen negativ zu Buche. Unter den Einzeltiteln belasteten Apple, Tesla, Amazon.com, Facebook und JPMorgan das Ergebnis am stärksten. Die Engagements in den Bereichen Informationstechnologie und Industrie sowie in Expeditors International, Fortinet, Target, Texas Instruments und Ameriprise trugen positiv zur Wertentwicklung bei.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	92.77
Irland	2.85
Grossbritannien	2.41
Frankreich	-0.07
Schweiz	-0.14
Kanada	-0.25
Total	97.57

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	16.29
Elektronik & Halbleiter	11.99
Detailhandel, Warenhäuser	11.35
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.51
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.32
Nahrungsmittel & Softdrinks	5.90
Versicherungen	5.49
Diverse Dienstleistungen	5.30
Computer & Netzwerkausrüster	4.69
Biotechnologie	4.55
Verkehr & Transport	3.69
Gesundheits- & Sozialwesen	2.98
Diverse Konsumgüter	2.71
Banken & Kreditinstitute	2.10
Telekommunikation	0.97
Energie- & Wasserversorgung	0.96
Chemie	0.79
Immobilien	0.50
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.48
Total	97.57

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	668 316 578.40
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	104 128 937.31
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	772 445 515.71
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	20 057 543.88
Andere liquide Mittel (Margins)	871 332.50
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	104.04
Forderungen aus Zeichnungen	2 040 733.35
Forderungen aus Dividenden	610 791.10
Sonstige Forderungen	115 389.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	84 567.50
Total Aktiva	796 225 977.08
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 396 329.41
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 123 346.11
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-911 803.52
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-54 256.55
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-47 543.94
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 013 604.01
Total Passiva	-4 533 279.53
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	791 692 697.55

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	93.31
Dividenden	8 523 794.96
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	220 398.08
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	15 078.51
Total Erträge	8 759 364.86
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 783 964.84
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-312 547.13
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 18)	-88 159.23
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-73 876.83
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-6 380.90
Total Aufwendungen	-7 264 928.93
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 494 435.93
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	70 685 777.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	4 243 872.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	900 815.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	27 432 319.23
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 716 399.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	104 979 184.18
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	106 473 620.11
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	89 899 686.37
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	6 174 149.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	84 567.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-7 189 148.24
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	88 969 255.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	195 442 875.56

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	660 033 338.14
Zeichnungen	234 311 132.41
Rücknahmen	-273 150 227.86
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-38 839 095.45
Ausbezahlte Dividende	-24 944 420.70
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 494 435.93
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	104 979 184.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	88 969 255.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	195 442 875.56
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	791 692 697.55

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	108 907.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 077 990.4820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 446.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 118 451.1820
Klasse	I-A3-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	400 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	400 000.0000
Klasse	K-1-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	300 194.8500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 064.2490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-138 282.0900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	174 977.0090
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	88 757.1110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 845.2870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 186.0250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	69 416.3730
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 164.6750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-914.2450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 250.4300
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	184 153.8780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 201.8340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 970.8730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	130 384.8390
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	201 239.7310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 159.2970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-93 010.7050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	147 388.3230
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	311 556.4810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	91 552.3260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-94 952.4010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	308 156.4060
Klasse	(EUR) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 644.1380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-486.1760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	21 157.9620
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	53 232.0750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54 757.5450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 034.7870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	80 954.8330
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	225 119.5670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	74 508.0130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-146 947.4380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	152 680.1420

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	272 429.0040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	951.8800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-102 708.2960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	170 672.5880
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	96 206.4570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	81.6790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 494.7810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	31 793.3550
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100 565.0690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 691.7590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 837.6820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	71 419.1460
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	259 120.5700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 962.0800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-147 133.7590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	142 948.8910
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	208 270.7900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 086.1940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-106 350.4140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	111 006.5700
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	495 238.1620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	122 929.5300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-227 682.3020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	390 485.3900
Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	828 241.0560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	84 814.4190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-260 674.8600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	652 380.6150
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 541.5410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 155.9130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 620.7200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	43 076.7340
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	595 379.2030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	214 213.8970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-237 021.9410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	572 571.1590
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 603 577.1630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	317 269.7750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-463 256.2470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 457 590.6910
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 114.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	158.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-170.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 102.9000

Jährliche Ausschüttung¹

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

¹ Siehe Erläuterung 5

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A3-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.60
I-A3-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.61
I-A3-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	0.63
I-A3-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	0.66
I-A3-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	0.64
I-A3-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	0.62
I-A3-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD	0.66
I-A3-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD	0.67
I-A3-8%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD	0.66
I-A3-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD	0.66
I-A3-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD	0.69
I-A3-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD	0.71
K-1-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	30 553.82
K-1-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	30 644.46
K-1-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	USD	31 954.73
K-1-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	USD	33 083.49
K-1-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	USD	32 176.02
K-1-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	USD	31 179.11
K-1-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	USD	33 078.55
K-1-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	USD	34 000.95
K-1-8%-mdist	10.2.2021	16.2.2021	USD	33 298.53
K-1-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	USD	33 205.45
K-1-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	USD	34 761.89
K-1-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	USD	35 779.39
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.55
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.55
P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.55
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.58
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.56
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.54
P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.58
P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.59
P-mdist	16.2.2021	19.2.2021	USD	0.58
P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.58
P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.61
P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.62
U-X-UKdist-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	115.56
U-X-UKdist-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	91.21
U-X-UKdist-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	87.55
U-X-UKdist-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	91.62
U-X-UKdist-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	93.44
U-X-UKdist-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	90.55
U-X-UKdist-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	93.03
U-X-UKdist-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	94.40
U-X-UKdist-mdist	16.2.2021	19.2.2021	USD	86.04
U-X-UKdist-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	88.00
U-X-UKdist-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	102.26
U-X-UKdist-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	84.58

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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			
Vereinigte Staaten			
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	12 119.00	10 628 847.76	1.34
USD BROWN & BROWN INC COM	325 200.00	17 079 504.00	2.16
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	31 400.00	3 987 486.00	0.50
USD CERNER CORP COM	301 283.00	23 575 394.75	2.98
USD CHEMED CORP NEW COM	12 710.00	6 244 931.40	0.79
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	49 388.00	3 760 402.32	0.48
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	42 740.00	4 098 766.00	0.52
USD EQUITY COMMONWEALTH USD0.01(BNF INT)	142 985.00	3 923 508.40	0.50
USD ERIE INDY CO CL A	42 281.00	8 503 977.53	1.07
USD EVERCORE INC COM USD0.01 CLASS 'A'	29 395.00	4 287 554.70	0.54
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	194 811.00	24 485 794.59	3.09
USD FACTSET RESH SYS INC COM	11 374.00	3 803 010.64	0.48
USD HANOVER INS GROUP COM USD0.01	30 748.00	4 289 038.52	0.54
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	16 331.00	3 769 358.11	0.48
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	133 334.00	15 050 741.92	1.90
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	135 680.00	22 963 840.00	2.90
USD LANDSTAR SYSTEMS COM USD0.01	27 894.00	4 755 927.00	0.60
USD MAXIMUS INC COM	43 231.00	4 006 216.77	0.51
USD MERCURY GENL CORP NEW COM	60 029.00	3 817 844.40	0.48
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	18 880.00	24 561 936.00	3.10
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	106 482.00	10 038 058.14	1.27
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	29 504.00	4 364 821.76	0.55
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	61 600.00	6 103 328.00	0.77
Total Vereinigte Staaten		218 100 288.71	27.55
Total Inhaberaktien		218 100 288.71	27.55
Namensaktien			
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	80 028.00	22 580 700.48	2.85
Total Irland		22 580 700.48	2.85
Grossbritannien			
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	58 631.00	14 855 336.47	1.88
USD LINDE PLC COM EURO.001	15 927.00	4 787 656.20	0.60
Total Grossbritannien		19 642 992.67	2.48
Vereinigte Staaten			
USD ABBOTT LABS COM	143 300.00	16 715 945.00	2.11
USD ADOBE INC COM USD0.0001	48 808.00	24 627 540.64	3.11
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	155 800.00	21 520 654.00	2.72
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	10 544.00	24 850 626.40	3.14
USD AMERIPRISE FINL INC COM	89 354.00	23 217 743.36	2.93
USD AMGEN INC COM USD0.0001	89 720.00	21 347 976.80	2.70
USD APPLE INC COM NPV	40 280.00	5 019 290.80	0.63
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	19 227.00	3 768 876.54	0.48
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	417 064.00	22 062 685.60	2.79
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	191 134.00	13 677 549.04	1.73
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	61 058.00	23 096 409.66	2.92
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	79 382.00	16 111 370.72	2.04
USD EAST WEST BANCORP INC COM	47 072.00	3 520 044.16	0.44
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	106 373.00	18 407 847.65	2.33
USD KROGER CO COM USD1	139 222.00	5 148 429.56	0.65
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	290 860.00	22 073 365.40	2.79
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	94 649.00	23 631 962.32	2.99
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	376 776.00	23 936 579.28	3.02
USD NETAPP INC COM USD0.001	49 400.00	3 822 078.00	0.48
USD ORACLE CORP COM USD0.01	291 804.00	22 976 646.96	2.90
USD PAYCHEX INC COM	75 527.00	7 638 800.78	0.96
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	159 412.00	21 496 708.20	2.72
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	61 822.00	3 840 382.64	0.49
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	29 214.00	14 677 990.02	1.85
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	69 948.00	6 210 682.92	0.78
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	120 843.00	20 543 310.00	2.59
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	80 474.00	15 398 699.90	1.95
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	112 196.00	25 459 516.32	3.22
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	128 483.00	24 388 643.06	3.08
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	8 293.00	3 893 563.50	0.49
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	22 881.00	3 654 095.70	0.46
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	136 285.00	7 698 739.65	0.97
USD VISA INC COM STK USD0.0001	15 805.00	3 592 476.50	0.45
USD WALMART INC COM USD0.10	141 202.00	20 054 920.06	2.53
Total Vereinigte Staaten		518 082 151.14	65.44
Total Namensaktien		560 305 844.29	70.77
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		778 406 133.00	98.32

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

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

Optionen auf Aktien, klassisch

USD

USD	BANK OF AMERICA/CERNER CORP CALL 79.89660 10.06.21	-278 680.00	-227 174.36	-0.03
USD	BANK OF AMERICA/DOMINION ENERGY IN CALL 80.37990 10.06.21	-45 680.00	-209.67	0.00
USD	BANK OF AMERICA/DOLLAR GENERAL CP CALL 219.45740 10.06.21	-73 420.00	-2 896.42	0.00
USD	BANK OF AMERICA/HONEYWELL INTL INC CALL 230.16180 10.06.21	-15 100.00	-47 193.39	-0.01
USD	BANK OF AMERICA/MERCURY GENL CORP CALL 68.30250 10.06.21	-55 520.00	-1 583.99	0.00
USD	BANK OF AMERICA/METTLER TOLEDO INTE CALL 1303.52250 10.06.21	-17 460.00	-290 867.19	-0.04
USD	BANK OF AMERICA/PUBLIC SVC ENTERPRI CALL 63.24940 10.06.21	-57 180.00	-11 751.06	0.00
USD	BANK OF AMERICA/PEPSICO INC CALL 150.43190 10.06.21	-27 290.00	-5 865.99	0.00
USD	BANK OF AMERICA/PROCTER & GAMBLE CALL 142.31700 10.06.21	-146 350.00	-5 496.91	0.00
USD	BANK OF AMERICA/REGENERON PHARMACE CALL 551.51480 10.06.21	-27 020.00	-5 659.07	0.00
USD	BANK OF AMERICA/TARGET CORP CALL 219.80570 10.06.21	-103 780.00	-812 030.76	-0.10
USD	BANK OF AMERICA/HANOVER INS GROUP CALL 143.65620 10.06.21	-28 440.00	-12 034.10	0.00
USD	BANK OF AMERICA/T ROWE PRICE GROUP CALL 193.78800 10.06.21	-74 430.00	-125 046.12	-0.03
USD	BANK OF AMERICA/TRAVELERS CO INC CALL 160.51500 10.06.21	-21 160.00	-25 334.66	0.00
USD	BANK OF AMERICA/EDWARDS LIFESCIENCE CALL 91.84350 10.06.21	-39 530.00	-173 302.68	-0.02
USD	BNP/AGILENT TECHNOLOGIE CALL 136.36720 10.06.21	-144 110.00	-428 973.68	-0.05
USD	BOA/LINDE PLC COM CALL 307.79710 10.06.21	-14 730.00	-10 121.28	0.00
USD	CIBC/JOHNSON & JOHNSON CALL 175.60080 10.06.21	-125 500.00	-7 786.02	0.00
USD	CIBC/THERMO FISHER SCIE CALL 479.03790 10.06.21	-7 670.00	-21 143.43	0.00
USD	CIBC/PROGRESSIVE CP(OH) CALL 109.99800 10.06.21	-56 520.00	-67.82	0.00
USD	CIBC/MONSTER BEV CORP CALL 94.27950 10.06.21	-98 490.00	-107 084.24	-0.01
USD	CIBC/HERSHEY COMPANY CALL 175.14200 10.06.21	-98 390.00	-92 515.13	-0.01
USD	CIBC/ALPHABET INC CALL 2316.17970 10.06.21	-9 750.00	-570 161.28	-0.07
USD	CIBC/EXPEDTRS INTL WASH CALL 120.72890 10.06.21	-178 880.00	-946 296.67	-0.12
USD	CIBC/EQUITY COMMONWEAL CALL 27.90900 10.06.21	-131 340.00	-34 927.25	0.00
USD	CIBC/CHEMED CORP CALL 508.45200 10.06.21	-11 750.00	-16 714.61	0.00
USD	CIBC/CADENCE DESIGN SYS CALL 130.46670 10.06.21	-28 830.00	-24 481.28	0.00
USD	CIBC/AON PLC CALL 262.20600 10.06.21	-54 230.00	-30 660.56	0.00
USD	CIBC/AMGEN INC CALL 261.615700 10.06.21	-82 990.00	-8 471.62	0.00
USD	CIBC/ORACLE CORP CALL 80.89530 10.06.21	-267 930.00	-80 601.38	-0.01
USD	GS/SKYWORKS SOLUTIONS CALL 177.60220 10.06.21	-111 770.00	-69 455.00	-0.01
USD	GS/AUTO DATA PROCESS CALL 197.96480 10.06.21	-17 780.00	-15 544.34	0.00
USD	GS/COSTCO WHSL CORP CALL 390.81000 10.06.21	-56 470.00	-42 043.61	-0.02
USD	GS/CISCO SYSTEMS CALL 55.21200 10.06.21	-383 020.00	-14 340.27	0.00
USD	GS/INTERCONTINENTAL E CALL 117.03300 10.06.21	-123 330.00	-17 475.86	0.00
USD	GS/KROGER CO CALL 38.96330 10.06.21	-128 780.00	-7 437.05	0.00
USD	GS/VERIZON COMMUN CALL 61.33050 10.06.21	-126 060.00	-1 155.97	0.00
USD	GS/PAYCHEX INC CALL 101.15700 10.06.21	-69 310.00	-91 389.39	-0.01
USD	GS/MICROSOFT CORP CALL 250.49590 10.06.21	-86 880.00	-208 032.42	-0.03
USD	MORGAN STANLEY/EAST WEST BANCORP I CALL 80.41400 10.06.21	-43 540.00	-5 199.55	0.00
USD	MORGAN STANLEY/EVERCORE INC CALL 147.88880 10.06.21	-27 030.00	-52 939.88	-0.01
USD	MORGAN STANLEY/FACTSET RESH SYS IN CALL 343.97830 10.06.21	-10 520.00	-16 623.18	0.00
USD	MORGAN STANLEY/LANDSTAR SYSTEMS CALL 180.01200 10.06.21	-25 610.00	-4 578.04	0.00
USD	MORGAN STANLEY/ROBERT HALF INTL CALL 91.69130 10.06.21	-64 700.00	-19 091.68	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/APPLE INC CALL 131.30250 10.06.21	-36 940.00	-4 965.47	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/AMERIPRISE FINL INC CALL 265.76500 10.06.21	-82 650.00	-129 704.30	-0.02
USD	UBS/COGNIZANT TECHNOLO CALL 74.05430 10.06.21	-176 790.00	-17 615.36	0.00
USD	UBS/ACCENTURE PLC CALL 293.35950 10.06.21	-74 020.00	-11 226.61	0.00
USD	UBS/BLACKROCK INC CALL 864.67500 10.06.21	-11 210.00	-182 421.00	-0.02
USD	UBS/MONDELEZ INTL INC CALL 64.63800 10.06.21	-345 980.00	-65 327.94	-0.01
USD	UBS/WALMART INC CALL 144.77610 10.06.21	-130 610.00	-51 447.28	-0.01
USD	UBS/MERCK & CO INC CALL 81.90000 10.06.21	-267 110.00	-6 223.66	0.00
USD	UBS/NETAPP INC CALL 85.78840 10.06.21	-45 380.00	-13 665.28	0.00
USD	UBS/TEXAS INSTRUMENTS CALL 189.13860 10.06.21	-117 960.00	-358 809.55	-0.06
USD	UBS/VISA INC CALL 231.77180 10.06.21	-14 610.00	-16 095.69	0.00
USD	UBS/ADOBE INC CALL 504.66420 10.06.21	-44 790.00	-411 356.29	-0.05
Total USD			-5 960 617.29	-0.75

Total Optionen auf Aktien, klassisch

-5 960 617.29 -0.75

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

-5 960 617.29 -0.75

Total des Wertpapierbestandes

772 445 515.71 97.57

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD	S&P500 EMINI FUTURE 18.06.21	79.00	84 567.50	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			84 567.50	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			84 567.50	0.01
Total Derivative Instrumente			84 567.50	0.01

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

Devisenterminkontrakte

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

EUR	43 357 700.00	USD	53 188 234.68	28.6.2021	-152 381.77	-0.02
CHF	288 204 900.00	USD	322 889 532.09	28.6.2021	-2 234 635.71	-0.28
USD	81 136.23	EUR	66 300.00	28.6.2021	36.98	0.00
CHF	2 495 300.00	USD	2 787 426.16	28.6.2021	-11 171.62	0.00
EUR	71 900.00	USD	87 659.04	1.6.2021	249.50	0.00
USD	87 702.66	EUR	71 900.00	28.6.2021	-246.60	0.00
USD	681 268.38	CHF	610 600.00	28.6.2021	1 918.79	0.00
USD	77 277.77	EUR	63 300.00	28.6.2021	-151.83	0.00
USD	140 233.46	EUR	114 600.00	28.6.2021	52.85	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-2 396 329.41	-0.30

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	20 928 876.38	2.64
Andere Aktiva und Passiva	630 067.37	0.08
Total des Nettovermögens	791 692 697.55	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		239 000 105.62	141 964 419.95	151 090 027.79
Klasse I-A1-acc	LU0399039113			
Aktien im Umlauf		6 651.1270	6 651.1270	6 651.1270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		198.40	133.31	123.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		198.40	133.31	123.70
Klasse I-B-acc	LU0399039899			
Aktien im Umlauf		121 055.4340	115 084.5660	80 272.2020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		303.72	202.52	186.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		303.72	202.52	186.33
Klasse (EUR hedged) I-B-acc²	LU2199646923			
Aktien im Umlauf		115 900.1810	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		141.82	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		141.82	-	-
Klasse I-X-acc	LU0399040046			
Aktien im Umlauf		138 918.9820	75 028.9820	153 590.1600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		206.94	137.89	126.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		206.94	137.89	126.78
Klasse P-acc	LU0070848113			
Aktien im Umlauf		214 995.9580	263 049.4360	300 901.1480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		509.87	345.96	324.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		509.87	345.96	324.75
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0236040357			
Aktien im Umlauf		6 758.8120	7 587.0820	7 955.3900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		343.68	236.43	229.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		343.68	236.43	229.15
Klasse P-dist	LU0399005999			
Aktien im Umlauf		9 542.9320	12 185.9400	14 470.9500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		258.16	175.17	164.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		258.16	175.17	164.43
Klasse Q-acc	LU0358729498			
Aktien im Umlauf		36 184.2760	51 164.7270	55 228.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		287.05	193.16	179.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		287.05	193.16	179.48
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0358729571			
Aktien im Umlauf		5 407.4420	8 313.7420	19 816.8480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		181.48	123.80	118.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		181.48	123.80	118.77
Klasse Q-dist	LU0399038909			
Aktien im Umlauf		7 385.3370	8 430.5970	8 430.5970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		200.47	134.94	125.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		200.47	134.94	125.44
Klasse (GBP) Q-dist³	LU0399036879			
Aktien im Umlauf		-	580.0000	580.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	175.55	160.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	175.55	160.09
Klasse U-X-acc⁴	LU0399040475			
Aktien im Umlauf		1 719.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		14 008.09	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		14 008.09	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 9.7.2020

³ Die Aktienklasse (GBP) Q-dist war bis zum 17.3.2021 im Umlauf

⁴ Erste NAV 25.9.2020

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse I-A1-acc	USD	48.8%	7.8%	-3.1%
Klasse I-B-acc	USD	50.0%	8.7%	-2.2%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse I-X-acc	USD	50.1%	8.8%	-2.2%
Klasse P-acc	USD	47.4%	6.5%	-4.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	45.4%	3.2%	-7.1%
Klasse P-dist	USD	47.4%	6.5%	-4.2%
Klasse Q-acc	USD	48.6%	7.6%	-3.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	46.6%	4.2%	-6.1%
Klasse Q-dist	USD	48.6%	7.6%	-3.2%
Klasse (GBP) Q-dist ²	GBP	-	9.7%	2.2%
Klasse U-X-acc ¹	USD	-	-	-
Benchmark:				
MSCI USA (net div. reinvested)	USD	41.2%	12.8%	3.1%
MSCI USA (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	38.7%	9.7%	-
MSCI USA (net div. reinvested)	GBP	19.0%	15.0%	8.9%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse (GBP) Q-dist war bis zum 17.3.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 verzeichneten die Aktienmärkte erhebliche Schwankungen. Die wichtigsten Ereignisse in den letzten Monaten des Jahres 2020 verringerten die Unsicherheiten, die das Jahr dominiert hatten: Covid-19 und die Politik. Die erfolgreiche Impfstoffentwicklung, das Wahlergebnis in den USA und das Brexit-Abkommen beseitigten Unsicherheiten und liessen die wirtschaftlichen Aussichten für das Jahr 2021 freundlicher erscheinen. Der saisonbedingte Anstieg der Virusfälle dämpfte die Aktivität in den Industrienationen allerdings kurzfristig weiter. Im Jahr 2020 waren die wirtschaftlichen Schäden auf die Notwendigkeit zurückzuführen, die Infektionskurve abzufachen. Die Entwicklung des Wachstums im Jahr 2021 ist an die zunehmend steilere Impfkurve gebunden. Danach brachten die ersten vier Monate des Jahres 2021 zwei grosse Überraschungen mit sich: über Erwarten schnelle Fortschritte bei den Impfprogrammen und ein unerwartet umfangreiches Konjunkturpaket in den USA. Vor dem Hintergrund der durch Impfungen ermöglichten Wiederöffnung der Wirtschaft, in Verbindung mit signifikanten geld- und finanzpolitischen Impulsen, wuchs die Erwartung einer schnelleren Konjunkturerholung und weiterer Kursgewinne von Aktien.

Das Portfolio erzielte in den letzten zwölf Monaten einen positiven Ertrag und profitierte von unserer erfolgreichen pro-zyklischen Positionierung. Wir hatten erwartet, dass die Anleger über die kurzfristigen Probleme hinwegsehen und den Blick auf die bevorstehende dauerhafte Ausweitung der Erholung richten würden. In den ersten neun Monaten des Jahres 2020 kam es zur grössten Umschichtung von Substanzwerten in Wachstumsaktien in der Geschichte. Dies änderte sich abrupt, als im November ein Durchbruch bei der Impfstoffentwicklung gemeldet wurde. Daraufhin schnellten zyklische Aktien in die Höhe, die während des Jahres sehr schwach gewesen waren. Vor diesem Hintergrund erzielte das Portfolio

aufgrund der oben beschriebenen Positionierung eine gute Performance. Die wirtschaftlichen Aussichten die zweite Jahreshälfte erscheinen freundlich, vor allem für Länder, in denen die Impfungen bereits weit vorangeschritten sind. Da immer mehr Länder ihre Bemühungen verstärken, die Bevölkerung zu impfen, dürfte sich die Konjunkturerholung ausweiten. Unserer Meinung nach dürften sich Aktien im aktuellen Umfeld mit einer moderat steigenden Inflation weiter gut entwickeln.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	94.27
Irland	2.73
Grossbritannien	1.09
Total	98.09

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	18.76
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.96
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.61
Versicherungen	6.08
Detailhandel, Warenhäuser	5.76
Banken & Kreditinstitute	5.22
Gastgewerbe & Freizeit	5.01
Elektronik & Halbleiter	4.85
Immobilien	3.97
Fahrzeuge	3.05
Verkehr & Transport	2.84
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.42
Gesundheits- & Sozialwesen	2.34
Energie- & Wasserversorgung	2.12
Telekommunikation	1.70
Chemie	1.64
Erdöl	1.51
Maschinen & Apparate	1.51
Computer & Netzwerkausrüster	1.46
Elektrische Geräte & Komponenten	1.37
Baugewerbe & Baumaterial	1.20
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.98
Tabak & alkoholische Getränke	0.97
Biotechnologie	0.76
Total	98.09

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	176 780 610.19
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	57 653 885.71
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	234 434 495.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 500 604.85
Forderungen aus Zeichnungen	252 329.63
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	36.58
Forderungen aus Dividenden	148 847.94
Sonstige Forderungen	61 607.26
Total Aktiva	239 397 922.16
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-67 317.90
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-40.39
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-38 051.88
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-258 383.09
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 584.81
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-21 438.47
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-292 406.37
Total Passiva	-397 816.54
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	239 000 105.62

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	37.23
Dividenden	1 967 985.50
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	100 600.20
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	64 907.61
Total Erträge	2 133 530.54
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 091 058.06
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-72 504.43
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 18)	-40 240.08
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-21 151.77
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1 043.53
Total Aufwendungen	-2 225 997.87
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-92 467.33
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	27 519 100.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 024 364.47
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	43 487.61
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	28 586 952.32
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	28 494 484.99
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	54 449 940.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-151 359.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	54 298 580.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	82 793 065.96

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	141 964 419.95
Zeichnungen	103 648 200.44
Rücknahmen	-89 405 203.73
Total Mittelzufluss (-abfluss)	14 242 996.71
Ausbezahlte Dividende	-377.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-92 467.33
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	28 586 952.32
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	54 298 580.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	82 793 065.96
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	239 000 105.62

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 651.1270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 651.1270
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	115 084.5660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 043.6000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 072.7320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	121 055.4340
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	222 392.3910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-106 492.2100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	115 900.1810
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	75 028.9820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	63 890.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	138 918.9820
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	263 049.4360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 483.7010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-80 537.1790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	214 995.9580
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 587.0820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	472.7280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 300.9980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 758.8120
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 185.9400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52.0160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 695.0240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 542.9320
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	51 164.7270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	800.9830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 781.4340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 184.2760
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 313.7420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 468.6920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 374.9920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 407.4420
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 430.5970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	800.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 845.2600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 385.3370
Klasse	(GBP) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	580.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	183.2590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-763.2590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 627.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-908.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 719.0000

Jährliche Ausschüttung¹

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

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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			
Vereinigte Staaten			
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	49 657.00	5 671 325.97	2.37
USD BIO RAD LABS INC CL A	7 344.00	4 423 805.28	1.85
USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	23 467.00	1 813 999.10	0.76
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	30 312.00	3 849 320.88	1.61
USD CIENA CORP COM STK USD0.01	32 293.00	1 707 330.91	0.71
USD CORNERSTONE ONDEMA COM USD0.0001	58 281.00	2 562 615.57	1.07
USD DEXCOM INC COM	6 746.00	2 491 904.94	1.04
USD EAGLE MATERIALS INC COM	19 555.00	2 869 891.80	1.20
USD HILL-ROM HLDGS INC COM STK NPV	30 095.00	3 348 971.60	1.40
USD IRONWOOD PHARMACEU COM CL A USD0.001	126 396.00	1 462 401.72	0.61
USD JOHN BEAN TECH COR COM STK USD0.01 'W'	16 335.00	2 352 730.05	0.99
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	40 739.00	5 636 240.65	2.36
USD MIRATI THERAPEUTIC COM NPV	6 585.00	1 041 417.75	0.44
USD MSA SAFETY INC COM NPV	11 778.00	1 979 410.68	0.83
USD NATIONAL INSTRS CORP COM	54 838.00	2 237 390.40	0.94
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'W'	24 109.00	2 324 830.87	0.97
USD SLM CORP COM USD0.20	268 316.00	5 433 399.00	2.27
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	7 556.00	1 402 091.36	0.59
USD TRIMBLE INC COM NPV	33 484.00	2 604 720.36	1.09
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	17 843.00	2 817 231.27	1.18
USD WORLD WRESTLING ENTMT INC CL A	56 708.00	3 166 574.72	1.33
Total Vereinigte Staaten		61 197 604.88	25.61
Total Inhaberaktien		61 197 604.88	25.61
Namensaktien			
Irland			
USD APTIV PLC COM USD0.01	31 883.00	4 795 840.86	2.01
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	13 600.00	1 721 624.00	0.72
Total Irland		6 517 464.86	2.73
Grossbritannien			
USD LINDE PLC COM EURO.001	8 701.00	2 615 520.60	1.09
Total Grossbritannien		2 615 520.60	1.09
Vereinigte Staaten			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	60 645.00	6 865 014.00	2.87
USD AGCO CORP COM USD0.01	26 001.00	3 597 758.37	1.50
USD ALLSTATE CORP COM	38 139.00	5 210 168.79	2.18
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	3 145.00	10 136 555.15	4.24
USD AMERIPRISE FINL INC COM	22 596.00	5 871 344.64	2.46
USD AMETEK INC COM USD0.01	24 235.00	3 274 148.50	1.37
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	23 300.00	4 821 702.00	2.02
USD AVANTOR INC COM USD0.01	122 131.00	3 926 511.65	1.64
USD CF INDS HLDGS INC COM	77 744.00	4 133 648.48	1.73
USD COMCAST CORP COM CLS 'A' USD0.01	40 891.00	2 344 689.94	0.98
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	9 614.00	3 636 687.78	1.52
USD DOLLAR TREE INC	24 219.00	2 361 352.50	0.99
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	15 611.00	2 231 280.23	0.93
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	22 094.00	7 262 960.62	3.04
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	21 345.00	3 179 978.10	1.33
USD GODADDY INC COM CL A USD0.001	17 917.00	1 450 560.32	0.61
USD HESS CORPORATION COM USD1	43 132.00	3 615 324.24	1.51
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	114 595.00	5 688 495.80	2.38
USD KARUNA THERAPEUTICS INC COM USD0.0001	10 872.00	1 215 707.04	0.51
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	7 514.00	2 381 111.46	1.00
USD LKQ CORP COM	48 732.00	2 483 382.72	1.04
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	29 519.00	1 685 239.71	0.70
USD MADISON SQUARE G.E COM USD0.01 CLASS A	19 232.00	1 716 071.36	0.72
USD METLIFE INC COM USD0.01	56 234.00	3 675 454.24	1.54
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	46 156.00	3 883 565.84	1.62
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	48 786.00	12 180 888.48	5.10
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	91 094.00	5 787 201.82	2.42
USD MSCI INC COM STK USS0.01	4 977.00	2 329 883.01	0.97
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	39 500.00	4 654 680.00	1.95
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	83 183.00	5 112 427.18	2.14
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	40 544.00	4 617 150.72	1.93
USD TERMINIX GLOBAL HO COM USD0.01	19 390.00	956 702.60	0.40
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	13 555.00	5 583 575.60	2.34
USD VAIL RESORTS INC COM	7 571.00	2 474 808.48	1.04
USD VISA INC COM STK USD0.0001	20 556.00	4 672 378.80	1.95
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	28 133.00	1 843 274.16	0.77
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	127 669.00	5 964 695.68	2.50
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	46 453.00	3 494 659.19	1.46
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	192 204.00	5 062 653.36	2.12
USD XILINX INC COM USD0.01	21 419.00	2 720 213.00	1.14
Total Vereinigte Staaten		164 103 905.56	68.66
Total Namensaktien		173 236 891.02	72.48
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		234 434 495.90	98.09
Total des Wertpapierbestandes		234 434 495.90	98.09

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

Devisenterminkontrakte

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

EUR	19 120 500.00	USD	23 455 710.09	28.6.2021	-67 199.50	-0.03
EUR	256 700.00	USD	314 118.07	28.6.2021	-118.40	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-67 317.90	-0.03

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					4 500 604.85	1.88
Andere Aktiva und Passiva					132 322.77	0.06
Total des Nettovermögens					239 000 105.62	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		623 893 107.72	411 009 542.18	569 644 873.09
Klasse F-acc	LU1136807846			
Aktien im Umlauf		1 412.2350	1 722.2350	5 422.2350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		187.09	131.51	131.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		187.09	131.51	131.18
Klasse F-dist²	LU1135392162			
Aktien im Umlauf		999 090.7940	113 055.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.19	85.73	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		120.19	85.73	-
Klasse I-A1-acc	LU0997794549			
Aktien im Umlauf		11 106.9980	14 292.5020	14 885.5020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		203.63	143.30	143.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		203.63	143.30	143.10
Klasse I-A3-acc	LU1297653567			
Aktien im Umlauf		30 747.3230	48 254.3230	162 354.3230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		186.73	131.25	130.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		186.73	131.25	130.91
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266354			
Aktien im Umlauf		38 602.6260	49 255.5170	73 261.1230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		89.34	70.13	79.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		89.34	70.13	79.54
Klasse P-acc	LU0868494617			
Aktien im Umlauf		572 630.2230	591 354.3000	975 523.0800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		249.63	177.27	178.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		249.63	177.27	178.61
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0868494880			
Aktien im Umlauf		121 855.3270	140 588.1790	174 488.8620
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		216.17	155.88	162.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		216.17	155.88	162.29
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0868495002			
Aktien im Umlauf		78 913.6130	95 622.2920	150 947.7330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		222.21	159.85	165.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		222.21	159.85	165.88
Klasse P-dist	LU0868494708			
Aktien im Umlauf		132 931.2430	159 175.2050	195 880.1100
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		166.80	124.48	133.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		166.80	124.48	133.26
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0868494963			
Aktien im Umlauf		76 304.6680	86 404.7810	100 257.3720
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		144.25	109.32	120.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		144.25	109.32	120.98
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0868495184			
Aktien im Umlauf		43 055.0980	44 063.4450	38 709.5360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		148.30	112.14	123.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		148.30	112.14	123.68
Klasse P-mdist	LU0942090050			
Aktien im Umlauf		804 192.2020	688 974.3180	900 288.0020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		138.04	104.58	113.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		138.04	104.58	113.23
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU1257167418			
Aktien im Umlauf		255 467.7400	219 132.2550	141 487.8980
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		115.12	88.09	96.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		115.12	88.09	96.79
Klasse Q-acc	LU1207007581			
Aktien im Umlauf		183 843.4660	268 492.1280	427 676.8180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		177.57	125.26	125.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		177.57	125.26	125.38
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240789112			
Aktien im Umlauf		36 956.0170	63 921.7290	246 013.2010
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		153.51	109.96	113.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		153.51	109.96	113.74
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0979667457			
Aktien im Umlauf		73 062.0180	98 011.0110	135 798.3170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		186.32	133.14	137.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		186.32	133.14	137.29

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Klasse Q-dist	LU1240789625			
Aktien im Umlauf		30 879.5500	154 986.6500	204 680.1590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.34	98.86	105.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		132.34	98.86	105.86
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240789203			
Aktien im Umlauf		13 368.2750	26 201.2060	166 975.5060
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.45	87.42	96.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		115.45	87.42	96.78
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU1240789468			
Aktien im Umlauf		21 561.5110	26 493.4230	16 616.8900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		118.26	89.23	98.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		118.26	89.23	98.49
Klasse Q-mdist	LU1240789898			
Aktien im Umlauf		34 649.5270	70 033.1320	117 743.7830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.79	91.66	98.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		121.79	91.66	98.58
Klasse QL-acc³	LU2049450989			
Aktien im Umlauf		110 642.4490	91 903.3090	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		137.19	96.62	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		137.19	96.62	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc³	LU2049450559			
Aktien im Umlauf		101 473.2410	161 750.0990	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		132.23	94.55	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		132.23	94.55	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc³	LU2049450716			
Aktien im Umlauf		16 717.8700	18 219.3430	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		132.77	94.72	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		132.77	94.72	-
Klasse QL-dist³	LU2049451011			
Aktien im Umlauf		34 946.2430	15 932.1930	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.44	96.62	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		132.44	96.62	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist³	LU2049450633			
Aktien im Umlauf		89 932.8300	98 292.7520	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		127.70	94.55	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		127.70	94.55	-
Klasse (EUR hedged) QL-dist³	LU2049450807			
Aktien im Umlauf		5 307.6320	4 125.7330	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		128.21	94.72	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		128.21	94.72	-
Klasse QL-mdist³	LU2049451102			
Aktien im Umlauf		20 145.3040	31 025.2290	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.55	89.70	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		118.55	89.70	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 13.2.2020

³ Erste NAV 9.10.2019

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-acc	USD	42.3%	0.3%	-0.4%
Klasse F-dist	USD	42.3%	-	-
Klasse I-A1-acc	USD	42.1%	0.1%	-0.5%
Klasse I-A3-acc	USD	42.3%	0.3%	-0.4%
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	EUR	37.7%	-4.6%	-5.3%
Klasse P-acc	USD	40.8%	-0.8%	-1.4%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	38.7%	-3.9%	-4.7%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	39.0%	-3.6%	-4.4%
Klasse P-dist	USD	40.8%	-0.7%	-1.4%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	38.7%	-4.0%	-4.7%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	39.0%	-3.6%	-4.4%
Klasse P-mdist	USD	40.8%	-0.8%	-1.4%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	40.3%	-2.0%	-2.1%
Klasse Q-acc	USD	41.8%	-0.1%	-0.8%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	39.6%	-3.3%	-4.0%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	40.0%	-3.0%	-3.7%
Klasse Q-dist	USD	41.8%	-0.1%	-0.8%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	39.6%	-3.3%	-4.0%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	40.0%	-3.0%	-3.7%
Klasse Q-mdist	USD	41.8%	-0.1%	-0.8%
Klasse QL-acc	USD	42.0%	-	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	39.9%	-	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	40.2%	-	-
Klasse QL-dist	USD	42.0%	-	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	39.9%	-	-
Klasse (EUR hedged) QL-dist	EUR	40.2%	-	-
Klasse QL-mdist	USD	42.0%	-	-

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Benchmark:				
MSCI USA (net div. reinvested)	USD	41.2%	12.8%	3.1%
MSCI USA (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	38.7%	9.7%	-
MSCI USA (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	38.7%	9.4%	-0.3%
MSCI USA (net div. reinvested) (hedged SGD)	SGD	41.2%	12.8%	3.1%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 tendierte der US-Aktienmarkt aufwärts. Die Märkte stiegen kräftig an, da sie durch die expansive Geldpolitik der Zentralbank (geldpolitische Unterstützung) und verschiedene staatliche Konjunkturprogramme (fiskalpolitische Unterstützung) Rückhalt erhielten. Zu Beginn des Berichtszeitraums bestand grosse Unsicherheit im Hinblick auf die Auswirkungen der Pandemie, doch gegen dessen Ende hatte sich die Situation normalisiert.

Der Subfonds wies im Berichtsjahr eine positive Wertentwicklung aus. Auf der Sektorebene schlugen das Gesundheitswesen und Kommunikationsdienste negativ zu Buche. Unter den Einzeltiteln belasteten Apple, Alphabet, Microsoft, Tesla und Amazon.com das Ergebnis am stärksten. Engagements in den Bereichen Industrie und Informationstechnologie sowie in Reliance Steel & Aluminum, Ameriprise, Netapp, Robert Half und Kansas City Southern trugen positiv zur Wertentwicklung bei.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	95.31
Bermuda	0.99
Guernsey	0.99
Grossbritannien	0.98
Irland	0.95
Total	99.22

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.80
Internet, Software & IT-Dienste	11.79
Elektronik & Halbleiter	7.06
Detailhandel, Warenhäuser	6.81
Banken & Kreditinstitute	5.95
Versicherungen	4.96
Baugewerbe & Baumaterial	4.85
Maschinen & Apparate	3.93
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.92
Verkehr & Transport	3.91
Erdöl	3.90
Gesundheits- & Sozialwesen	3.86
Computer & Netzwerkausrüster	3.81
Telekommunikation	2.99
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.97
Diverse Konsumgüter	1.96
Chemie	1.96
Diverse Dienstleistungen	1.95
Biotechnologie	1.94
Edelmetalle und -steine	1.03
Immobilien	1.00
Fahrzeuge	0.99
Gastgewerbe & Freizeit	0.99
Umwelt & Recycling	0.98
Bergbau, Kohle & Stahl	0.97
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.97
Elektrische Geräte & Komponenten	0.97
Total	99.22

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	520 879 137.10
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	98 133 534.57
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	619 012 671.67
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	18 120 887.65
Forderungen aus Zeichnungen	4 170 523.51
Forderungen aus Dividenden	835 200.60
Sonstige Forderungen	98 779.60
Total Aktiva	642 238 063.03
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-526 850.24
Kontokorrentkredit	-2.97
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-16 227 724.05
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-602 160.65
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-892 889.50
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-43 673.72
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-51 654.18
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-988 217.40
Total Passiva	-18 344 955.31
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	623 893 107.72

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Dividenden	6 455 121.39
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	223 305.32
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	22 383.36
Total Erträge	6 700 810.07
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 830 422.54
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-221 062.44
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 18)	-89 322.13
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-49 953.97
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-5 126.50
Total Aufwendungen	-6 195 887.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	504 922.49
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	89 017 609.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	293 747.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	11 214 484.94
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	399 332.31
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	100 925 174.45
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	101 430 096.94
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	76 235 397.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 649 978.86
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	73 585 418.57
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	175 015 515.51

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	411 009 542.18
Zeichnungen	227 236 547.08
Rücknahmen	-178 609 343.55
Total Mittelzufluss (-abfluss)	48 627 203.53
Ausbezahlte Dividende	-10 759 153.50
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	504 922.49
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	100 925 174.45
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	73 585 418.57
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	175 015 515.51
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	623 893 107.72

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 722.2350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-310.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 412.2350
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	113 055.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	980 533.0270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-94 497.2330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	999 090.7940
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 292.5020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 185.5040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 106.9980
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 254.3230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 510.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 017.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30 747.3230
Klasse	(EUR hedged) N-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	49 255.5170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 848.4490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 501.3400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	38 602.6260
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	591 354.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	150 191.4670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-168 915.5440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	572 630.2230
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	140 588.1790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 150.7570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 883.6090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	121 855.3270
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	95 622.2920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 066.6060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 775.2850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	78 913.6130
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	159 175.2050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 194.3040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 438.2660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	132 931.2430
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	86 404.7810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 919.3420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 019.4550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	76 304.6680
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44 063.4450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 257.0730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 265.4200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	43 055.0980
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	688 974.3180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	483 094.7350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-367 876.8510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	804 192.2020

Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	219 132.2550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	108 894.4070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72 558.9220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	255 467.7400
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	268 492.1280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 739.6950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-87 388.3570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	183 843.4660
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	63 921.7290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	899.5570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 865.2690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 956.0170
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	98 011.0110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 380.2060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 329.1990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	73 062.0180
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	154 986.6500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38.6060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-124 145.7060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30 879.5500
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 201.2060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 832.9310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 368.2750
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 493.4230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	672.8320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 604.7440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	21 561.5110
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 033.1320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 204.3810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 587.9860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	34 649.5270
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	91 903.3090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 991.1110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 251.9710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	110 642.4490
Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	161 750.0990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 664.2260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-69 941.0840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	101 473.2410
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 219.3430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 124.3220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 625.7950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 717.8700
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 932.1930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 686.9160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 672.8660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	34 946.2430
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	98 292.7520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 737.8290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 097.7510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	89 932.8300
Klasse	(EUR hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 125.7330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 549.0740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-367.1750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 307.6320
Klasse	QL-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 025.2290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 728.0420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 607.9670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20 145.3040

Jährliche Ausschüttung¹

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

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	EUR	0.46
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	EUR	0.46
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.8.2020	13.8.2020	EUR	0.48
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.9.2020	15.9.2020	EUR	0.50
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.10.2020	15.10.2020	EUR	0.48
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2020	13.11.2020	EUR	0.47
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.12.2020	15.12.2020	EUR	0.51
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.1.2021	14.1.2021	EUR	0.53
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.2.2021	15.2.2021	EUR	0.52
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.3.2021	15.3.2021	EUR	0.53
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.4.2021	15.4.2021	EUR	0.57
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.5.2021	13.5.2021	EUR	0.59
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.60
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.60
P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.60
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.63
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.61
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.59
P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.65
P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.67
P-mdist	16.2.2021	19.2.2021	USD	0.67
P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.68
P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.73
P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.76
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	SGD	0.55
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	SGD	0.55
(SGD hedged) P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	SGD	0.55
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	SGD	0.57
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	SGD	0.56
(SGD hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	SGD	0.54
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	SGD	0.60
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	SGD	0.62
(SGD hedged) P-mdist	16.2.2021	19.2.2021	SGD	0.61
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	SGD	0.63
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	SGD	0.66
(SGD hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	SGD	0.69
Q-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.53
Q-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.53
Q-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.53
Q-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.55
Q-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.53
Q-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.52
Q-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.58
Q-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.59
Q-mdist	16.2.2021	19.2.2021	USD	0.59
Q-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.60
Q-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.64
Q-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.67
QL-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	1.15
QL-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.51
QL-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.51

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
QL-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.53
QL-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.52
QL-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.51
QL-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.56
QL-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.58
QL-mdist	16.2.2021	19.2.2021	USD	0.57
QL-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.59
QL-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.62
QL-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.65

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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

Guernsey

USD	AMDOCS ORD GBP0.01	78 771.00	6 152 015.10	0.99
Total Guernsey			6 152 015.10	0.99

Vereinigte Staaten

USD	AFLAC INC COM USD0.10	107 885.00	6 114 921.80	0.98
USD	AVNET INC COM	136 525.00	6 015 291.50	0.96
USD	BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	21 552.00	6 238 010.88	1.00
USD	BLACKROCK INC COM STK USD0.01	7 322.00	6 421 686.88	1.03
USD	BOOZ ALLEN HAMILTO COM USD0.01 CLASS 'A'	70 451.00	5 983 403.43	0.96
USD	BRUNSWICK CORP COM	60 007.00	6 134 515.61	0.98
USD	CARLISLE COS INC COM	32 474.00	6 245 399.68	1.00
USD	CERNER CORP COM	75 329.00	5 894 494.25	0.94
USD	CHEMED CORP NEW COM	12 349.00	6 067 557.66	0.97
USD	CINCINNATI FINL CORP COM	51 043.00	6 212 443.53	1.00
USD	CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	28 078.00	6 142 343.28	0.98
USD	EQUITY COMMONWEALTH USD0.01(BNF INT)	226 831.00	6 224 242.64	1.00
USD	EVERCORE INC COM USD0.01 CLASS 'A'	42 221.00	6 158 355.06	0.99
USD	FS NETWORK INC COM STK NPV	32 790.00	6 080 249.70	0.97
USD	FASTENAL COM USD0.01	114 696.00	6 083 475.84	0.98
USD	GEN DYNAMICS CORP COM USD1	31 632.00	6 007 233.12	0.96
USD	GENTEX CORP COM	174 153.00	6 182 431.50	0.99
USD	HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	38 761.00	5 975 008.15	0.96
USD	HONEYWELL INTL INC COM USD1	27 077.00	6 249 642.37	1.00
USD	INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	54 005.00	6 096 084.40	0.98
USD	JOHNSON & JOHNSON COM USD1	36 096.00	6 109 248.00	0.98
USD	LOEWS CORP COM	105 620.00	6 166 095.60	0.99
USD	MOLINA HEALTHCARE INC COM	24 118.00	6 062 300.48	0.97
USD	MURPHY USA INC COM USD0.01	44 995.00	6 065 775.95	0.97
USD	NU SKIN ENTERPRISES INC CL A	105 467.00	6 344 894.72	1.02
USD	PULTE GROUP INC COM USD0.01	105 320.00	6 086 442.80	0.98
USD	SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	21 245.00	6 023 594.85	0.97
USD	TETRA TECH INC COM USD0.01	51 376.00	6 137 890.72	0.98
USD	TOLL BROS INC COM USD0.01	92 697.00	6 047 552.28	0.97
USD	WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	35 428.00	6 006 463.12	0.96
Total Vereinigte Staaten			183 577 049.80	29.42

Total Inhaberaktien

189 729 064.90

30.41

Namensaktien

Bermuda

USD	EVEREST RE GROUP COM USD0.01	23 826.00	6 193 806.96	0.99
Total Bermuda			6 193 806.96	0.99

Irland

USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	21 041.00	5 936 928.56	0.95
Total Irland			5 936 928.56	0.95

Grossbritannien

USD	AON PLC COM USD0.01 CL A	24 168.00	6 123 446.16	0.98
Total Grossbritannien			6 123 446.16	0.98

Vereinigte Staaten

USD	ACUTY BRANDS INC COM STK USD0.01	33 785.00	6 275 563.75	1.01
USD	ADOBE INC COM USD0.0001	12 487.00	6 300 690.46	1.01
USD	ADVANCE AUTO PARTS COM USD0.0001	32 107.00	6 091 661.11	0.98
USD	AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	45 529.00	6 288 920.77	1.01
USD	ALLSTATE CORP COM	46 163.00	6 306 327.43	1.01
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	2 553.00	6 017 038.05	0.96
USD	AMERIPRISE FINL INC COM	23 646.00	6 144 176.64	0.98
USD	AMGEN INC COM USD0.0001	25 439.00	6 052 955.66	0.97
USD	ANTHEM INC COM USD0.01	15 283.00	6 085 996.26	0.98
USD	APPLE INC COM NPV	48 120.00	5 996 233.20	0.96
USD	ASSURANT INC COM	38 035.00	6 129 340.25	0.98
USD	AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	31 220.00	6 119 744.40	0.98
USD	BEST BUY CO INC COM USD0.10	51 885.00	6 031 112.40	0.97
USD	CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	56 377.00	6 274 760.10	1.01
USD	CELANESE CORP COM SERIES 'A' USD0.0001	37 014.00	6 123 966.30	0.98
USD	CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	8 802.00	6 113 253.06	0.98
USD	CHEVRON CORP COM USD0.75	58 284.00	6 049 296.36	0.97
USD	CIGNA CORP COM USD0.25	23 395.00	6 055 795.75	0.97
USD	CISCO SYSTEMS COM USD0.001	114 696.00	6 067 418.40	0.97
USD	COGNIZANT TECHNOLO COM CL 'A' USD0.01	85 472.00	6 116 376.32	0.98
USD	CORTEVA INC COM USD0.01	135 519.00	6 166 114.50	0.99
USD	COSTCO WHSL CORP NEW COM	16 021.00	6 060 263.67	0.97
USD	CUMMINS INC COM	23 789.00	6 120 433.92	0.98
USD	D R HORTON INC COM	64 360.00	6 132 864.40	0.98
USD	DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	30 345.00	6 158 821.20	0.99
USD	ELECTRONIC ARTS INC COM	41 625.00	5 949 461.25	0.95
USD	EXXON MOBIL CORP COM NPV	103 332.00	6 031 488.84	0.97
USD	FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	19 766.00	6 497 677.18	1.04
USD	GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	16 689.00	6 208 641.78	0.99
USD	GRAINGER W W INC COM	13 030.00	6 021 944.80	0.97
USD	HELMERICH & PAYNE COM USD0.10	211 614.00	5 978 095.50	0.96
USD	HP INC COM USD0.01	188 640.00	5 513 947.20	0.88

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
USD HUMANA INC COM USD0.166	13 828.00	6 052 515.60	0.97	
USD INTEL CORP COM USD0.001	110 079.00	6 287 712.48	1.01	
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	94 476.00	6 286 433.04	1.01	
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	20 113.00	6 373 608.57	1.02	
USD L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	28 401.00	6 193 122.06	0.99	
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	10 227.00	6 646 015.95	1.07	
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	31 345.00	6 106 946.35	0.98	
USD MASCO CORP COM	99 240.00	5 985 164.40	0.96	
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	16 733.00	6 033 585.14	0.97	
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	78 577.00	5 963 208.53	0.96	
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	24 606.00	6 143 626.08	0.98	
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	95 372.00	6 058 983.16	0.97	
USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	86 981.00	6 391 363.88	1.02	
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	21 700.00	6 095 530.00	0.98	
USD OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	22 937.00	6 088 626.65	0.98	
USD ORACLE CORP COM USD0.01	77 986.00	6 140 617.64	0.98	
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	11 423.00	6 112 675.76	0.98	
USD PAYCHEX INC COM	59 791.00	6 047 261.74	0.97	
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	72 790.00	6 130 373.80	0.98	
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	44 228.00	5 964 145.80	0.96	
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	47 197.00	6 349 884.38	1.02	
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	45 748.00	6 023 639.16	0.97	
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	12 067.00	6 062 822.81	0.97	
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	69 718.00	6 190 261.22	0.99	
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	97 753.00	6 201 450.32	0.99	
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	36 304.00	6 171 680.00	0.99	
USD SNAP-ON INC COM USD1	24 358.00	6 202 033.96	0.99	
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	70 327.00	6 117 042.46	0.98	
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	32 536.00	6 225 763.60	1.00	
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	33 072.00	6 277 727.04	1.01	
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	33 157.00	6 024 626.90	0.97	
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	27 110.00	6 092 430.30	0.98	
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	77 814.00	6 256 245.60	1.00	
USD VISA INC COM STK USD0.0001	26 870.00	6 107 551.00	0.98	
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	116 680.00	6 144 368.80	0.98	
Total Vereinigte Staaten		411 029 425.09	65.89	
Total Namensaktien		429 283 606.77	68.81	
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		619 012 671.67	99.22	
Total des Wertpapierbestandes		619 012 671.67	99.22	
Devisenterminkontrakte				
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum				
SGD 28 237 600.00	USD 21 218 164.41	28.6.2021	157 010.16	0.03
SGD 147 200.00	USD 110 760.05	28.6.2021	666.76	0.00
EUR 45 391 600.00	USD 55 683 282.86	28.6.2021	-159 529.96	-0.03
CHF 67 982 600.00	USD 76 164 110.69	28.6.2021	-527 112.29	-0.08
USD 115 975.65	SGD 153 600.00	28.6.2021	-295.80	0.00
CHF 103 600.00	USD 115 322.54	1.6.2021	-128.23	0.00
USD 115 400.00	CHF 103 600.00	28.6.2021	135.31	0.00
USD 159 796.03	EUR 131 000.00	28.6.2021	-445.33	0.00
USD 27 691.59	SGD 36 700.00	28.6.2021	-89.42	0.00
SGD 36 700.00	USD 27 693.72	1.6.2021	89.31	0.00
EUR 101 000.00	USD 123 302.60	28.6.2021	242.26	0.00
SGD 486 400.00	USD 367 774.10	28.6.2021	418.84	0.00
CHF 878 900.00	USD 977 028.44	28.6.2021	829.98	0.00
SGD 371 300.00	USD 280 948.19	28.6.2021	116.86	0.00
EUR 595 900.00	USD 727 673.39	28.6.2021	1 241.31	0.00
Total Devisenterminkontrakte			-526 850.24	-0.08
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			18 120 887.65	2.90
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten			-2.97	0.00
Andere Aktiva und Passiva			-12 713 598.39	-2.04
Total des Nettovermögens			623 893 107.72	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Nettovermögen in USD		1 689 983 530.72	1 750 091 927.41	1 576 062 130.78
Klasse F-acc	LU0946081121			
Aktien im Umlauf		3 836 203.4540	4 204 797.2910	5 922 741.5430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		72.27	52.06	41.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		72.27	52.04	41.85
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1050652996			
Aktien im Umlauf		108 112.7560	74 975.3530	76 122.0790
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		264.96	194.10	161.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		264.96	194.02	161.48
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1050658415			
Aktien im Umlauf		124 259.6040	131 582.2020	164 441.3100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		271.88	198.57	164.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		271.88	198.49	164.70
Klasse I-A1-acc	LU0399032613			
Aktien im Umlauf		798 966.8200	991 425.1460	642 861.5120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		565.75	408.08	328.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		565.75	407.92	328.51
Klasse I-A3-acc²	LU0399033009			
Aktien im Umlauf		-	1 534 438.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	101.81	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	101.77	-
Klasse I-B-acc	LU0399033348			
Aktien im Umlauf		114 477.8520	162 161.7830	152 001.6120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		641.08	459.47	367.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		641.08	459.29	367.55
Klasse (CHF hedged) I-B-acc³	LU2219371635			
Aktien im Umlauf		75 882.5600	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.39	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		115.39	-	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc⁴	LU2199647061			
Aktien im Umlauf		160 380.7070	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125.11	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		125.11	-	-
Klasse I-X-acc	LU0399033694			
Aktien im Umlauf		189 073.7930	226 793.0630	233 037.1940
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		506.71	362.93	290.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		506.71	362.78	290.14
Klasse K-1-acc⁵	LU0399004596			
Aktien im Umlauf		-	0.3000	0.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	13 734 213.43	11 102 566.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	13 728 719.74	11 102 566.10
Klasse (CHF hedged) K-B-acc⁶	LU2297505344			
Aktien im Umlauf		6 785.6970	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.30	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.30	-	-
Klasse P-acc	LU0198837287			
Aktien im Umlauf		6 006 583.3010	7 209 182.9720	14 247 974.5430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		64.13	46.90	38.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		64.13	46.88	38.27
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0592661101			
Aktien im Umlauf		53 249.6670	55 462.4010	65 181.4540
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		355.07	264.17	223.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		355.07	264.06	223.11
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0511785726			
Aktien im Umlauf		171 441.2070	185 115.3370	199 133.1730
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		436.33	323.65	272.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		436.33	323.52	272.68
Klasse Q-acc	LU0358729654			
Aktien im Umlauf		81 954.1780	119 367.8760	438 103.1250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		499.82	361.82	294.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		499.82	361.68	294.41

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020	31.5.2019
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240790045			
Aktien im Umlauf		11 472.2950	22 756.0870	94 715.9940
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		221.30	162.96	136.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		221.30	162.89	136.44
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0508198768			
Aktien im Umlauf		162 318.0240	572 019.6330	382 827.4980
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		486.21	356.95	297.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		486.21	356.81	297.58
Klasse QL-acc⁷	LU2049072932			
Aktien im Umlauf		153 641.5240	79 614.7910	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		164.92	119.16	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		164.92	119.11	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc⁷	LU2049072775			
Aktien im Umlauf		78 493.7030	86 565.4500	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		158.57	116.54	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		158.57	116.49	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc⁷	LU2049072858			
Aktien im Umlauf		31 653.2760	29 620.5870	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		159.11	116.58	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		159.11	116.53	-
Klasse U-X-acc	LU0236040787			
Aktien im Umlauf		0.7750	990.7780	1 570.0030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		66 545.92	47 662.81	38 102.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		66 545.92	47 643.74	38 102.77

¹ Siehe Erläuterung 1

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

³ Erste NAV 4.9.2020

⁴ Erste NAV 23.7.2020

⁵ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf

⁶ Erste NAV 17.2.2021

⁷ Erste NAV 9.10.2019

Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse F-acc	USD	38.9%	24.3%	7.1%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	36.6%	20.2%	3.7%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	37.0%	20.5%	3.9%
Klasse I-A1-acc	USD	38.6%	24.2%	6.9%
Klasse I-A3-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	39.5%	25.0%	7.6%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc ¹	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse I-X-acc	USD	39.6%	25.1%	7.7%
Klasse K-1-acc ²	USD	-	23.7%	6.5%
Klasse (CHF hedged) K-B-acc ¹	CHF	-	-	-
Klasse P-acc	USD	36.8%	22.5%	5.4%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	34.5%	18.4%	2.1%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	34.9%	18.6%	2.4%
Klasse Q-acc	USD	38.2%	22.8%	6.5%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	35.9%	19.4%	3.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	36.3%	19.9%	3.4%
Klasse QL-acc	USD	38.5%	-	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	36.1%	-	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	36.6%	-	-
Klasse U-X-acc	USD	39.6%	25.1%	7.7%
Benchmark:				
Russell 1000 Growth (net div. reinvested)	USD	39.6%	25.8%	4.99%
Russell 1000 Growth (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	37.1%	22.5%	1.88%
Russell 1000 Growth (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	37.3%	22.9%	2.18%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf. Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Die US-Aktienmärkte legten im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 kräftig zu. Nach einer abrupten Korrektur wegen des Covid-19-Ausbruchs erholten sich die Märkte wieder und tendierten während des gesamten Jahres aufwärts. Diese Bewegung wurde von der expansiven Geld- und Fiskalpolitik, positiven Ergebnissen von Impfstoffstudien und der fortgesetzten Verbesserung der Konjunkturdaten angetrieben. Die ersten fünf Monate des Jahres 2021 brachten zwei grosse Überraschungen mit sich: über Erwarten schnelle Fortschritte bei den Impfprogrammen und ein unerwartet umfangreiches Konjunkturpaket in den USA. Neben der unverhofft schnellen Wiederöffnung der Wirtschaft richtete sich die Aufmerksamkeit der Anleger auch auf die steigenden Inflationserwartungen.

Der Subfonds wies im Rechnungsjahr eine positive absolute Performance aus. Die Strategie profitierte von der Aktienausswahl im Gesundheitswesen und bei Kommunikationsdiensten. Dies wurde allerdings durch den negativen Effekt der Titelausswahl im Informationstechnologie- und Nicht-Basiskonsumgüter-Sektor aufgehoben. Die Sektorallokation war ebenfalls vorteilhaft. Die Untergewichtung im Basiskonsumgütersektor und die Übergewichtung in Kommunikationsdiensten trugen positiv zur Wertentwicklung bei. Durch die kleine Barposition des Subfonds wurde dies allerdings etwas gemindert.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	95.13
Schweden	1.21
China	0.63
Deutschland	0.61
Südkorea	0.35
Total	97.93

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	33.92
Detailhandel, Warenhäuser	13.61
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.97
Computer & Netzwerkausrüster	8.17
Elektronik & Halbleiter	5.28
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.34
Banken & Kreditinstitute	3.89
Gastgewerbe & Freizeit	3.18
Diverse Dienstleistungen	2.56
Gesundheits- & Sozialwesen	2.09
Fahrzeuge	1.57
Biotechnologie	1.37
Telekommunikation	1.26
Verkehr & Transport	1.22
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.21
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.19
Elektrische Geräte & Komponenten	0.97
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.92
Erdöl	0.86
Energie- & Wasserversorgung	0.35
Total	97.93

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	990 535 139.25
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	664 399 035.21
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 654 934 174.46
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	43 249 418.51
Forderungen aus Zeichnungen	2 684 060.95
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	6.82
Forderungen aus Dividenden	710 607.53
Sonstige Forderungen	13 809.48
Total Aktiva	1 701 592 077.75
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 242 233.33
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-7 823 889.19
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 203 435.78
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-73 663.85
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-265 324.88
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 542 424.51
Total Passiva	-11 608 547.03
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 689 983 530.72

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	291.27
Dividenden	6 634 106.82
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	503 542.98
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	319 292.50
Total Erträge	7 457 233.57
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-17 971 123.88
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-480 674.14
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 18)	-201 417.19
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-181 696.74
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-29 119.68
Total Aufwendungen	-18 864 031.63
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-11 406 798.06
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	397 675 617.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	42 167 122.56
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 475 083.52
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	441 317 824.05
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	429 911 025.99
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	183 025 134.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-10 515 417.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	172 509 716.65
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	602 420 742.64

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 750 091 927.41
Zeichnungen	503 663 819.24
Rücknahmen	-1 166 192 958.57
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-662 529 139.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-11 406 798.06
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	441 317 824.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	172 509 716.65
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	602 420 742.64
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 689 983 530.72

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 204 797.2910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 274 387.2190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 642 981.0560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 836 203.4540
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	74 975.3530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	91 209.5320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 072.1290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	108 112.7560
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	131 582.2020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	117 836.7050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-125 159.3030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	124 259.6040
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	991 425.1460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	136 198.5950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-328 656.9210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	798 966.8200
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 534 438.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	68 517.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 602 955.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	162 161.7830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 108.1070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 792.0380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	114 477.8520
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	78 653.4380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 770.8780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	75 882.5600
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	170 882.5510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 501.8440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	160 380.7070
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	226 793.0630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 621.4540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 340.7240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	189 073.7930
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.6000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(CHF hedged) K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 785.6970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 785.6970

Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 209 182.9720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 906 494.6790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 109 094.3500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 006 583.3010
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 462.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 143.8530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 356.5870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	53 249.6670
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	185 115.3370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 799.3460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 473.4760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	171 441.2070
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	119 367.8760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 885.6720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 299.3700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	81 954.1780
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 756.0870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 936.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 219.7920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 472.2950
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	572 019.6330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	181 803.1090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-591 504.7180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	162 318.0240
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	79 614.7910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	93 044.2310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 017.4980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	153 641.5240
Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	86 565.4500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 095.0130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 166.7600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	78 493.7030
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	29 620.5870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 665.0470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 632.3580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	31 653.2760
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	990.7780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-990.0030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.7750

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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			
Vereinigte Staaten			
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	295 758.00	12 584 502.90	0.75
USD COUPA SOFTWARE INC COM USD0.0001	67 982.00	16 193 312.40	0.96
USD DEXCOM INC COM	56 910.00	21 021 984.90	1.24
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	233 055.00	22 349 974.50	1.32
USD HEICO CORP NEW CL A	116 806.00	15 472 122.76	0.92
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	58 814.00	29 664 605.32	1.76
USD QORVO INC COM USD 0.0001	113 157.00	20 676 047.04	1.22
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	29 151.00	17 144 869.14	1.01
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	68 829.00	14 857 427.94	0.88
USD ZSCALER INC COM USD0.001	115 929.00	22 513 411.80	1.33
Total Vereinigte Staaten		192 478 258.70	11.39
Total Inhaberaktien		192 478 258.70	11.39
Namensaktien			
Südkorea			
USD COUPANG INC COM USD0.0001 A	143 455.00	5 851 529.45	0.35
Total Südkorea		5 851 529.45	0.35
Vereinigte Staaten			
USD 10X GENOMICS INC COM USD0.00001 CLASS A	71 864.00	12 935 520.00	0.77
USD ABBOTT LABS COM	214 535.00	25 025 507.75	1.48
USD ABBVIE INC COM USD0.01	377 487.00	42 731 528.40	2.53
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	305 224.00	24 442 337.92	1.45
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	5 707.00	801 262.80	0.05
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	55 712.00	131 304 827.20	7.77
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	41 793.00	134 701 764.51	7.97
USD APPLE INC COM NPV	1 108 038.00	138 072 615.18	8.17
USD APPLIED MATLS INC COM	211 959.00	29 277 896.67	1.73
USD AUTODESK INC COM USD0.01	119 996.00	34 302 056.56	2.03
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	12 028.00	28 404 723.40	1.68
USD BUMBLE INC COM USD0.01 A	25 048.00	1 195 290.56	0.07
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	349 842.00	20 059 940.28	1.19
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	260 833.00	14 538 831.42	0.86
USD COOPER COS INC COM USD0.10	44 064.00	17 336 980.80	1.02
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	130 635.00	26 513 679.60	1.57
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	104 666.00	34 406 854.18	2.03
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	141 862.00	21 134 600.76	1.25
USD IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.0001	97 309.00	15 517 866.23	0.92
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	114 485.00	27 494 717.60	1.63
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	196 501.00	38 284 289.83	2.27
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	474 548.00	22 920 668.40	1.36
USD MATCH GRP INC NEW COM NPV	148 652.00	21 313 723.76	1.26
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	127 909.00	29 916 636.01	1.77
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	609 266.00	152 121 534.88	9.00
USD NETFLIX INC COM USD0.001	50 006.00	25 143 516.86	1.49
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	28 342.00	18 416 064.76	1.09
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	62 343.00	16 441 095.96	0.97
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	169 187.00	40 283 424.70	2.38
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	297 887.00	21 998 954.95	1.30
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	82 303.00	39 001 745.64	2.31
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	214 372.00	5 916 667.20	0.35
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	209 361.00	23 842 030.68	1.41
USD TESLA INC COM USD0.001	42 322.00	26 460 560.84	1.56
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	91 738.00	20 616 280.74	1.22
USD UNITED RENTALS INC COM	73 970.00	24 703 021.20	1.46
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	85 671.00	35 289 598.32	2.09
USD VIMEO INC COM USD0.01	157 981.16	6 635 208.76	0.39
USD VISA INC COM STK USD0.0001	289 222.00	65 740 160.60	3.89
Total Vereinigte Staaten		1 415 243 985.91	83.74
Total Namensaktien		1 421 095 515.36	84.09
Depository Receipts			
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	49 915.00	10 679 813.40	0.63
Total China		10 679 813.40	0.63
Deutschland			
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	50 383.00	10 278 132.00	0.61
Total Deutschland		10 278 132.00	0.61
Schweden			
USD OATLY GROUP AB SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	860 500.00	20 402 455.00	1.21
Total Schweden		20 402 455.00	1.21
Total Depository Receipts		41 360 400.40	2.45
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 654 934 174.46	97.93
Total des Wertpapierbestandes		1 654 934 174.46	97.93

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

Devisenterminkontrakte

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

EUR	204 434 000.00	USD	250 785 525.25	28.6.2021	-718 488.61	-0.04
CHF	68 991 400.00	USD	77 294 316.87	28.6.2021	-534 934.16	-0.03
EUR	4 697 400.00	USD	5 729 825.57	28.6.2021	16 111.49	0.00
CHF	1 566 300.00	USD	1 747 577.24	28.6.2021	-4 922.05	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-1 242 233.33	-0.07

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					43 249 418.51	2.56
Andere Aktiva und Passiva					-6 957 828.92	-0.42
Total des Nettovermögens					1 689 983 530.72	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		359 520 781.63	238 118 728.60
Klasse P-acc¹	LU2099993664		
Aktien im Umlauf		101.1080	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.05	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.05	-
Klasse seeding I-A3-acc³	LU2099993318		
Aktien im Umlauf		2 401 994.7320	2 191 744.4010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		149.67	108.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		149.67	108.64

¹ Erste NAV 31.3.2021

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 2.3.2020

Performance

	Währung	2020/2021	2020
Klasse P-acc ¹	USD	-	-
Klasse seeding I-A3-acc	USD	37.8%	-
Benchmark			
Russel 1000 Growth (net div. reinvested)	USD	39.9%	-

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Die US-Aktienmärkte legten im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021 kräftig zu. Nach einer abrupten Korrektur wegen des Covid-19-Ausbruchs erholten sich die Märkte wieder und tendierten während des gesamten Jahres aufwärts. Diese Bewegung wurde von der expansiven Geld- und Fiskalpolitik, positiven Ergebnissen von Impfstoffstudien und der fortgesetzten Verbesserung der Konjunkturdaten angetrieben. Die ersten fünf Monate des Jahres 2021 brachten zwei grosse Überraschungen mit sich: über Erwarten schnelle Fortschritte bei den Impfprogrammen und ein unerwartet umfangreiches Konjunkturpaket in den USA. Neben der unverhofft schnellen Wiederöffnung der Wirtschaft richtete sich die Aufmerksamkeit der Anleger auch auf die steigenden Inflationserwartungen.

Der Subfonds wies im Rechnungsjahr eine positive absolute Performance aus. Die Strategie profitierte von der Aktienauswahl im Gesundheitswesen und bei Kommunikationsdiensten. Dies wurde allerdings durch den negativen Effekt der Titelauswahl im Informationstechnologie- und Nicht-Basiskonsumgüter-Sektor aufgehoben. Die Sektorallokation war ebenfalls vorteilhaft. Die Untergewichtung im Basiskonsumgütersektor und die Übergewichtung in Kommunikationsdiensten trugen positiv zur Wertentwicklung bei. Durch die kleine Barposition des Subfonds wurde dies allerdings etwas gemindert.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	96.53
Schweiz	1.51
China	0.66
Deutschland	0.60
Total	99.30

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	34.81
Detailhandel, Warenhäuser	12.45
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11.74
Computer & Netzwerkausrüster	8.26
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.24
Elektronik & Halbleiter	4.52
Gastgewerbe & Freizeit	4.11
Banken & Kreditinstitute	4.04
Elektrische Geräte & Komponenten	1.97
Verkehr & Transport	1.77
Chemie	1.56
Biotechnologie	1.48
Telekommunikation	1.37
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.92
Verpackungsindustrie	0.83
Diverse Dienstleistungen	0.66
Energie- & Wasserversorgung	0.57
Total	99.30

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	259 002 365.42
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	97 993 200.01
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	356 995 565.43
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 590 054.46
Forderungen aus Dividenden	168 473.82
Total Aktiva	359 754 093.71
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-224 378.59
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 025.67
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 907.82
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-233 312.08
Total Passiva	-233 312.08
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	359 520 781.63

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2020-31.5.2021
Dividenden	1 447 735.29
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	9 225.64
Total Erträge	1 456 960.93
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 507 654.32
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-31 691.36
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-31 063.73
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-199.89
Total Aufwendungen	-1 570 609.30
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-113 648.37
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	19 176 852.60
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 078.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	19 175 774.47
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	19 062 126.10
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	72 681 039.22
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	72 681 039.22
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	91 743 165.32

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	238 118 728.60
Zeichnungen	37 338 045.97
Rücknahmen	-7 679 158.26
Total Mittelzufluss (-abfluss)	29 658 887.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-113 648.37
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	19 175 774.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	72 681 039.22
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	91 743 165.32
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	359 520 781.63

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	101.1080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	101.1080
Klasse	seeding I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 191 744.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	266 275.4340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 025.1030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 401 994.7320

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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			
Vereinigte Staaten			
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	63 689.00	6 107 775.10	1.70
USD ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001	14 267.00	2 040 894.95	0.57
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	12 872.00	4 231 283.84	1.18
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	14 194.00	7 159 169.72	1.99
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	15 933.00	3 439 297.38	0.95
USD ZSCALER INC COM USD0.001	29 410.00	5 711 422.00	1.59
Total Vereinigte Staaten		28 689 842.39	7.98
Total Inhaberaktien		28 689 842.39	7.98
Namensaktien			
Schweiz			
USD ALCON AG CHF0.04	77 745.00	5 417 271.60	1.51
Total Schweiz		5 417 271.60	1.51
Vereinigte Staaten			
USD 10X GENOMICS INC COM USD0.00001 CLASS A	17 551.00	3 159 180.00	0.88
USD ABBOTT LABS COM	54 491.00	6 356 375.15	1.77
USD ABBVIE INC COM USD0.01	88 211.00	9 985 485.20	2.78
USD ADOBE INC COM USD0.0001	9 913.00	5 001 901.54	1.39
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	83 904.00	6 719 032.32	1.87
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	18 652.00	5 589 258.32	1.55
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	12 053.00	28 407 113.05	7.90
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	9 011.00	29 043 083.77	8.08
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	21 980.00	5 615 010.80	1.56
USD APPLE INC COM NPV	238 319.00	29 696 930.59	8.26
USD APPLIED MATLS INC COM	44 045.00	6 083 935.85	1.69
USD AUTODESK INC COM USD0.01	25 595.00	7 316 586.70	2.04
USD BALL CORP COM NPV	36 227.00	2 976 410.32	0.83
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	3 247.00	7 667 952.85	2.13
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	60 352.00	5 216 826.88	1.45
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	22 756.00	4 618 557.76	1.29
USD ELLI LILLY AND CO COM NPV	23 253.00	4 644 554.22	1.29
USD EMERSON ELEC CO COM	46 291.00	4 429 585.79	1.23
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	11 746.00	3 861 262.58	1.07
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	31 429.00	4 682 292.42	1.30
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	21 667.00	5 203 546.72	1.45
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	17 115.00	4 697 725.20	1.31
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	41 789.00	8 141 750.87	2.26
USD MATCH GRP INC NEW COM NPV	34 418.00	4 934 852.84	1.37
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	27 002.00	6 315 497.78	1.76
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	140 256.00	35 019 118.08	9.74
USD NETFLIX INC COM USD0.001	6 604.00	3 320 557.24	0.92
USD NIKE INC CLASS 'B' COM NPV	24 193.00	3 301 376.78	0.92
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	12 504.00	8 124 849.12	2.26
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	10 101.00	2 663 835.72	0.74
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	45 911.00	10 931 409.10	3.04
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	90 823.00	6 707 278.55	1.87
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	11 862.00	5 621 164.56	1.56
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	74 125.00	8 441 355.00	2.35
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	28 263.00	6 351 543.99	1.77
USD UNITED RENTALS INC COM	8 903.00	2 973 245.88	0.83
USD VISA INC COM STK USD0.0001	63 911.00	14 526 970.30	4.04
Total Vereinigte Staaten		318 347 413.84	88.55
Total Namensaktien		323 764 685.44	90.06
Depository Receipts			
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	11 060.00	2 366 397.60	0.66
Total China		2 366 397.60	0.66
Deutschland			
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	10 660.00	2 174 640.00	0.60
Total Deutschland		2 174 640.00	0.60
Total Depository Receipts		4 541 037.60	1.26
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		356 995 565.43	99.30
Total des Wertpapierbestandes		356 995 565.43	99.30
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 590 054.46	0.72
Andere Aktiva und Passiva		-64 838.26	-0.02
Total des Nettovermögens		359 520 781.63	100.00

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

Wichtigste Daten

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

¹ Siehe Erläuterung 1

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

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

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien des UBS (Lux) Equity SICAV – USA Quantitative (USD) per 10. September 2020 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 15.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2020-31.5.2021
Erträge	
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	20.91
Dividenden	140 262.17
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	5 674.97
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	107 619.68
Total Erträge	253 577.73
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 362.75
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-707.75
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 18)	-2 269.99
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 696.57
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-31.00
Total Aufwendungen	-24 068.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	229 509.67
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	8 484 135.12
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-289.12
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 483 846.00
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	8 713 355.67
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-4 104 206.90
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 104 206.90
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 609 148.77

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	54 753 703.68
Zeichnungen	31 320.03
Rücknahmen	-59 394 172.48
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-28 074 152.45
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	229 509.67
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 483 846.00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 104 206.90
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 609 148.77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2020-31.5.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 316.0030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 316.0030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 522.2940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	75.2150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 597.5090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 783.7020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	90.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 873.7020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 184.7920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 184.7920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

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

Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

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

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

b) Bewertungsgrundsätze

– Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich,

dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.

- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzt verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt. Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft und dem Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
- Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

vorübergehend eine Verwässerungsanpassung um mehr als 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts je Aktie anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Aktionäre ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Aktionäre werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

Der Nettoinventarwert jeder Klasse des Subfonds wird getrennt berechnet. Verwässerungsanpassungen betreffen den Nettoinventarwert jeder Klasse jedoch prozentual in gleicher Höhe. Die Verwässerungsanpassung erfolgt auf Ebene des Subfonds und betrifft die Kapitalaktivität, jedoch nicht die besonderen Umstände jeder einzelnen Transaktion der Anleger.

Diese Anpassung wird zu Gunsten des Subfonds erhoben und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in der Position «Sonstige Erträge» ausgewiesen.

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

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

c) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

d) Bewertung der Devisenterminkontrakte

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

e) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

f) Bewertung von Optionen

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

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

Die Optionskontrakte sind im Wertpapierbestand enthalten.

g) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

h) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

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

i) Fair Value Pricing-Methode

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

j) Kombiniertes Jahresabschluss

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

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 31. Mai 2021 verwendet:

Wechselkurse		
USD 1 =	CHF	0.899350
USD 1 =	EUR	0.817896

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

k) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genettet.

l) Einkommensbestätigung

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

m) Cross-Subfonds Investition

Am 31. Mai 2021 war der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) für 160 350.93 EUR in den Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD) investiert.

UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	Betrag in EUR
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)-U-X-ACC	160 350.93
Total	160 350.93

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 196 053.06 USD. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 21 734 413 727.84 USD.

n) Swaps

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

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

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

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

Die Bewertungsansätze sind vom Verwaltungsrat anerkannt.

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

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

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

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

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

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

¹ max. 1.240% / eff. 1.020%

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

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800% ¹	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ max. 0.800% / eff 0.720%

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800% ¹	1.850% ²
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.200% ³	1.230%

¹ max. 1.800% / eff 1.670%

² max. 1.850% / eff 1.720%

³ max. 1.200% / eff 1.100%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650% ⁴	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.080% ⁵	1.130% ⁶
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.860% ⁷	0.910% ⁸
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750% ⁹	0.780% ¹⁰
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700% ¹¹	0.730% ¹²
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

⁴ max. 0.650% / eff. 0.520%

⁵ max. 1.080% / eff. 0.990%

⁶ max. 1.130% / eff. 1.040%

⁷ max. 0.860% / eff. 0.790%

⁸ max. 0.910% / eff. 0.840%

⁹ max. 0.750% / eff. 0.580%

¹⁰ max. 0.780% / eff. 0.610%

¹¹ max. 0.700% / eff. 0.550%

¹² max. 0.730% / eff. 0.580%

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

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

UBS (Lux) Equity SICAV
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

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

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

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

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

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

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

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

UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

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

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

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

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

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

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

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

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

UBS (Lux) Equity SICAV
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

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

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040% ¹	2.090% ²
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.820%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020% ³	1.070% ⁴
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.920% ⁵	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.880%	0.910%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.820%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ max 2.040% / eff. 1.640%

² max 2.090% / eff. 1.690%

³ max 1.020% / eff. 0.900%

⁴ max 1.070% / eff. 0.950%

⁵ max 0.920% / eff. 0.790%

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

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

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

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

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

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

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

¹ max 0.620% / eff 0.500%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900% ¹	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	0.840%	0.890%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.490%	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500% ²	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650% ³	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.380%	0.410%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%

¹ max 0.900% / eff 0.650%

² max 0.500% / eff 0.350%

³ max 0.650% / eff 0.450%

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

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

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

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

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

- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Aktien anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts gedeckt;
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung

der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass die Performance Fee auf Ebene der Aktienklassen und nicht auf Ebene der einzelnen Aktionäre berechnet wird. Daher kann ihnen eine Performance Fee auch dann belastet werden, wenn der Nettoinventarwert ihrer Aktien unverändert geblieben oder gesunken ist, da die Aktionäre ihre Aktien z. B. auch zu anderen Zeitpunkten als dem Beginn des Berechnungszeitraums kaufen oder

zurückgeben. Darüber hinaus können Aktionäre, die Aktien während des Berechnungszeitraums kaufen, von einer Steigerung des Nettoinventarwerts ihrer Aktien profitieren und mit keiner Performance Fee belastet werden oder mit einer niedrigeren Performance Fee belastet werden, als es der Fall wäre, wenn die Performance Fee auf der Ebene der einzelnen Aktionäre berechnet würde.

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

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

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

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

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

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

Die Abonnementsabgabe entfällt für den Teil des Nettovermögens, der in Anteilen oder Aktien anderer Organismen für gemeinsame Anlagen angelegt ist, welche bereits

der Abonnementsabgabe nach den einschlägigen Bestimmungen des Luxemburger Rechts unterworfen sind.

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

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

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

Ausschüttung der Erträge

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

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

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

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Synthetic Equity Swaps per 31. Mai 2021 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Equity SICAV	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Euro Countries Income (EUR)	3 106 950.00 EUR	- EUR
– Global Defensive (USD)	1 861 777.52 USD	- USD
– US Income (USD)	16 599 480.00 USD	- USD

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

b) Optionen

UBS (Lux) Equity SICAV	Optionen auf Aktien, klassisch (verkauft)
– Euro Countries Income (EUR)	94 424 107.63 EUR
– Global Income (USD)	86 798 630.32 USD
– US Income (USD)	200 012 120.73 USD

UBS (Lux) Equity SICAV	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
– Global Defensive (USD)	525 432.45 USD

c) Synthetic Equity Swaps

UBS (Lux) Equity SICAV	Synthetic Equity Swaps (gekauft)	Synthetic Equity Swaps (verkauft)
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	259 000 439.66 EUR	140 716 894.30 EUR
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	69 759 947.80 USD	50 121 577.13 USD

Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Soweit nach den für den Portfoliomanager geltenden Gesetzen zulässig, können der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen mit bestimmten Brokern, welche sie beauftragen im Auftrag der Subfonds Wertpapiertransaktionen zu tätigen, Soft-Commission-Vereinbarungen treffen, in deren Rahmen bestimmte, zur Unterstützung der Anlageentscheidung verwendete Waren und Leistungen empfangen werden ohne direkte Gegenleistung. Provisionen dieser Art werden von der Hong Kong Securities and Futures Commission als «Soft Dollars» bezeichnet. Dies geschieht nur, wenn die Transaktionsausführung mit den Standards der bestmöglichen Ausführung vereinbar ist und in gutem Glauben festgestellt wurde, dass die Provision im Verhältnis zum Wert der vom Broker erbrachten Ausführungs-, Vermittlungs- und/oder Research-Leistungen angemessen ist.

Es handelte sich bei den in Empfang genommenen Waren und Leistungen ausschliesslich um Research-Leistungen. Die relativen Kosten bzw. der relative Nutzen der von Brokern in Anspruch genommenen Research-Leistungen werden nicht auf bestimmte Kunden oder Fonds verteilt, da davon ausgegangen wird, dass die in Anspruch genommenen Research-Leistungen in der Summe dazu beitragen, dass der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen gegenüber ihren Kunden oder den von ihnen verwalteten Fonds ihren Pflichten umfassend nachkommen. Transaktionen und die damit verbundenen Kommissionen, die mit Brokern durchgeführt wurden sind in der folgenden Tabelle dargestellt:

UBS (Lux) Equity SICAV	Beträge für mit Brokern ausgeführte Transaktionen, die Soft-Commission-Vereinbarungen geschlossen haben (in USD)	Zugehörige Provisionen, die für diese Transaktionen von den Subfonds gezahlt wurden (in USD)
– All China (USD)	3 656 240 808.87	-
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	1 585 366 348.75	55 711.04
– Long Term Themes (USD)	5 135 593 085.98	173 342.41
– Russia (USD)	87 514 478.85	-
– US Total Yield (USD)	1 392 919 590.57	-
– USA Growth (USD)	1 888 855 116.50	25 061.07

Abgesehen von dem obig dargestellten Sachverhalt existieren für die anderen Subfonds keine vergleichbaren Vereinbarungen.

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Active Climate Aware (USD) (EUR) I-A3-acc	1.89%*
– Active Climate Aware (USD) I-X-acc	0.01%
– Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
– Active Climate Aware (USD) P-acc	1.71%
– Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) P-acc	1.74%
– Active Climate Aware (USD) Q-acc	0.92%
– Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.99%
– Active Climate Aware (USD) seeding Q-acc	0.54%
– Active Climate Aware (USD) (CHF hedged) seeding Q-acc	0.61%
– Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) seeding Q-acc	0.58%
– All China (USD) F-acc	1.06%
– All China (USD) I-A1-acc	1.27%
– All China (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	1.29%
– All China (USD) seeding I-A1-acc	1.05%
– All China (USD) I-A2-acc	1.20%
– All China (USD) I-A3-acc	1.05%
– All China (USD) I-B-acc	0.21%
– All China (USD) I-X-acc	0.02%
– All China (USD) K-1-acc	1.66%
– All China (USD) K-B-acc	0.24%
– All China (USD) (EUR) K-B-acc	0.24%
– All China (USD) K-X-acc	0.07%
– All China (USD) P-acc	2.23%
– All China (USD) (EUR hedged) P-acc	2.38%
– All China (USD) (HKD) P-acc	2.24%
– All China (USD) (SGD) P-acc	2.25%
– All China (USD) Q-acc	1.37%
– All China (USD) Q-dist	1.37%
– Asian Smaller Companies (USD) I-A1-acc	0.98%
– Asian Smaller Companies (USD) I-A3-acc	0.81%
– Asian Smaller Companies (USD) I-B-dist	0.20%
– Asian Smaller Companies (USD) P-acc	1.99%
– Asian Smaller Companies (USD) Q-acc	1.15%
– Asian Smaller Companies (USD) (GBP) Q-acc	1.13%
– Euro Countries Income (EUR) F-dist	0.63%
– Euro Countries Income (EUR) I-A1-acc	0.72%
– Euro Countries Income (EUR) K-B-mdist	0.13%
– Euro Countries Income (EUR) K-X-acc	0.06%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) P-8%-mdist	1.72%
– Euro Countries Income (EUR) P-acc	1.67%

* TER ausserhalb des normalen Bereichs von 0.73% aufgrund eines signifikanten Anstiegs des Gesamtnettovermögens für die letzten 2 Tage des Berechnungszeitraums (28. Mai 2021 und 31. Mai 2021)

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.72%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) P-acc	1.72%
– Euro Countries Income (EUR) P-dist	1.67%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.72%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) P-dist	1.72%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) Q-8%-mdist	1.09%
– Euro Countries Income (EUR) Q-acc	1.04%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.08%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.10%
– Euro Countries Income (EUR) Q-dist	1.05%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) Q-dist	1.09%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) Q-dist	1.08%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) QL-8%-mdist	0.91%
– Euro Countries Income (EUR) QL-acc	0.85%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) QL-acc	0.90%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) QL-acc	0.89%
– Euro Countries Income (EUR) QL-dist	0.85%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) QL-dist	0.90%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) QL-dist	0.91%
– Euro Countries Income (EUR) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– European High Dividend (EUR) N-8%-mdist	2.58%
– European High Dividend (EUR) P-acc	1.57%
– European High Dividend (EUR) (CHF) P-acc	1.57%
– European High Dividend (EUR) (USD) P-acc	1.57%
– European High Dividend (EUR) P-dist	1.57%
– European High Dividend (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.62%
– European High Dividend (EUR) (GBP) P-dist	1.57%
– European High Dividend (EUR) P-mdist	1.57%
– European High Dividend (EUR) Q-acc	0.90%
– European High Dividend (EUR) (CHF) Q-acc	0.90%
– European High Dividend (EUR) (USD) Q-acc	0.90%
– European High Dividend (EUR) Q-dist	0.90%
– European High Dividend (EUR) (CHF hedged) Q-dist	0.94%
– European High Dividend (EUR) (GBP) Q-dist	0.91%
– European High Dividend (EUR) QL-acc	0.74%
– European High Dividend (EUR) (CHF) QL-acc	0.73%
– European High Dividend (EUR) (USD) QL-acc	0.76%
– European High Dividend (EUR) QL-dist	0.74%
– European High Dividend (EUR) (CHF hedged) QL-dist	0.79%
– European High Dividend (EUR) (GBP) QL-dist	0.77%
– European High Dividend (EUR) U-X-acc	0.02%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A1-acc	0.97%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A2-acc	0.92%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A3-acc	0.88%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-B-acc	0.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.08%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-X-acc	0.02%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) K-1-acc	1.37%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) K-1-acc	1.39%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) K-B-acc	0.08%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) K-B-acc	0.08%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) N-acc	2.58%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) P-acc	2.11%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) P-acc	2.16%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (GBP hedged) P-acc	2.17%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) P-acc	2.11%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SGD hedged) P-acc	2.17%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) P-acc	2.16%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) Q-acc	1.08%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.14%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (GBP hedged) Q-acc	1.14%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) Q-acc	1.08%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.14%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) U-X-acc	0.02%
– German High Dividend (EUR) P-acc	1.87%
– German High Dividend (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.92%
– German High Dividend (EUR) P-dist	1.87%
– German High Dividend (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.92%
– German High Dividend (EUR) Q-acc	1.09%
– German High Dividend (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.14%
– German High Dividend (EUR) Q-dist	1.09%
– German High Dividend (EUR) (CHF hedged) Q-dist	1.14%
– Global Defensive (USD) I-X-acc	0.01%
– Global Defensive (USD) Q-acc	0.48%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) F-dist	0.88%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-A1-acc	0.98%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-A3-acc	0.87%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR) I-A3-dist	0.88%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-B-acc	0.20%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.20%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-X-dist	0.02%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-4%-mdist	2.02%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.94%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-acc	2.00%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc	2.04%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.04%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) P-dist	2.04%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) Q-acc	1.05%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.10%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.10%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) Q-dist	1.04%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.10%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR) Q-dist	1.05%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) U-X-acc	0.02%
– Global High Dividend (USD) F-acc	0.54%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) F-acc	0.57%
– Global High Dividend (USD) I-A1-acc	0.67%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.70%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.70%
– Global High Dividend (USD) I-X-acc	0.02%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.63%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) N-dist	2.63%
– Global High Dividend (USD) P-acc	1.57%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) P-acc	1.62%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) P-dist	1.62%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) P-dist	1.64%
– Global High Dividend (USD) P-mdist	1.56%
– Global High Dividend (USD) Q-acc	0.90%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.97%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.95%
– Global High Dividend (USD) Q-mdist	0.90%
– Global High Dividend (USD) QL-acc	0.74%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.79%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.79%
– Global High Dividend (USD) QL-mdist	0.75%
– Global Impact (USD) P-acc	1.58%
– Global Impact (USD) (EUR hedged) P-acc	1.62%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Impact (USD) Q-acc	0.87%
– Global Impact (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.92%
– Global Impact (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.92%
– Global Income (USD) F-dist	0.59%
– Global Income (USD) I-A1-8%-mdist	0.69%
– Global Income (USD) I-A1-acc	0.70%
– Global Income (USD) (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	0.72%
– Global Income (USD) I-A2-8%-mdist	0.66%
– Global Income (USD) (EUR hedged) I-A2-acc	0.68%
– Global Income (USD) I-B-acc	0.09%
– Global Income (USD) (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	0.09%
– Global Income (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Income (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Income (USD) I-X-UKdist	0.02%
– Global Income (USD) K-1-dist	1.22%
– Global Income (USD) K-B-mdist	0.13%
– Global Income (USD) K-X-acc	0.06%
– Global Income (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.07%
– Global Income (USD) P-8%-mdist	1.82%
– Global Income (USD) P-acc	1.81%
– Global Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.86%
– Global Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.86%
– Global Income (USD) P-dist	1.81%
– Global Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.86%
– Global Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.86%
– Global Income (USD) P-mdist	1.84%
– Global Income (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.86%
– Global Income (USD) (ZAR hedged) P-mdist	1.83%
– Global Income (USD) Q-8%-mdist	1.11%
– Global Income (USD) Q-acc	1.11%
– Global Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.16%
– Global Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.16%
– Global Income (USD) Q-dist	1.11%
– Global Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.16%
– Global Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	1.16%
– Global Income (USD) QL-8%-mdist	0.89%
– Global Income (USD) QL-acc	0.89%
– Global Income (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.94%
– Global Income (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.94%
– Global Income (USD) QL-dist	0.89%
– Global Income (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.94%
– Global Income (USD) (EUR hedged) QL-dist	0.94%
– Global Income (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– Global Opportunity (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Opportunity (USD) P-acc	1.89%
– Global Opportunity (USD) Q-acc	1.09%
– Global Opportunity (USD) U-X-acc	0.02%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) I-B-acc	0.09%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (EUR) I-B-acc	0.09%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) P-4%-mdist	2.12%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (EUR hedged) P-4%-mdist	2.17%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) P-acc	2.11%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (EUR hedged) P-acc	2.13%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) Q-acc	1.09%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.11%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) U-X-acc	0.02%
– Global Quantitative (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Quantitative (USD) (EUR) K-X-acc	0.06%
– Global Quantitative (USD) U-X-acc	0.02%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Long Term Themes (USD) F-acc	0.70%
– Long Term Themes (USD) (CHF) F-acc	0.70%
– Long Term Themes (USD) (CHF portfolio hedged) F-acc	0.73%
– Long Term Themes (USD) (EUR portfolio hedged) F-acc	0.73%
– Long Term Themes (USD) (GBP portfolio hedged) F-acc	0.73%
– Long Term Themes (USD) (USD portfolio hedged) F-acc	0.73%
– Long Term Themes (USD) (CHF) F-dist	0.70%
– Long Term Themes (USD) (CHF portfolio hedged) F-dist	0.72%
– Long Term Themes (USD) (USD portfolio hedged) F-dist	0.73%
– Long Term Themes (USD) F-UKdist	0.70%
– Long Term Themes (USD) I-A1-acc	0.83%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.86%
– Long Term Themes (USD) I-A3-acc	0.70%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) N-acc	2.63%
– Long Term Themes (USD) P-acc	1.88%
– Long Term Themes (USD) (CHF hedged) P-acc	1.92%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) P-acc	1.93%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) P-qdist	1.93%
– Long Term Themes (USD) Q-acc	1.09%
– Long Term Themes (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.14%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.14%
– Long Term Themes (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.14%
– Long Term Themes (USD) (CHF) U-X-acc	0.02%
– Russia (USD) I-A1-acc	0.91%
– Russia (USD) P-acc	2.41%
– Russia (USD) Q-acc	1.27%
– Small Caps Europe (EUR) I-B-acc	0.09%
– Small Caps Europe (EUR) P-acc	2.00%
– Small Caps Europe (EUR) (USD hedged) P-acc	2.05%
– Small Caps Europe (EUR) Q-acc	1.10%
– Small Caps Europe (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.17%
– Small Caps Europe (EUR) U-X-acc	0.02%
– Swiss Opportunity (CHF) P-acc	1.57%
– Swiss Opportunity (CHF) (EUR) P-acc	1.57%
– Swiss Opportunity (CHF) Q-acc	1.09%
– Swiss Opportunity (CHF) (EUR) Q-acc	1.08%
– Swiss Opportunity (CHF) U-X-acc	0.02%
– US Income (USD) F-dist	0.63%
– US Income (USD) I-A3-8%-mdist	0.63%
– US Income (USD) P-acc	1.67%
– US Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.72%
– US Income (USD) (EUR) P-acc	1.71%
– US Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.72%
– US Income (USD) P-dist	1.68%
– US Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.73%
– US Income (USD) (EUR) P-dist	1.72%
– US Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.73%
– US Income (USD) P-mdist	1.68%
– US Income (USD) Q-acc	1.05%
– US Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.08%
– US Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.10%
– US Income (USD) Q-dist	1.05%
– US Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.10%
– US Income (USD) QL-acc	0.85%
– US Income (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.88%
– US Income (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.90%
– US Income (USD) QL-dist	0.85%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– US Income (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.90%
– US Income (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– US Opportunity (USD) I-A1-acc	0.85%
– US Opportunity (USD) I-B-acc	0.09%
– US Opportunity (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– US Opportunity (USD) I-X-acc	0.02%
– US Opportunity (USD) P-acc	1.82%
– US Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	1.88%
– US Opportunity (USD) P-dist	1.83%
– US Opportunity (USD) Q-acc	1.00%
– US Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.04%
– US Opportunity (USD) Q-dist	1.00%
– US Opportunity (USD) U-X-acc	0.02%
– US Total Yield (USD) F-acc	0.54%
– US Total Yield (USD) F-dist	0.55%
– US Total Yield (USD) I-A1-acc	0.66%
– US Total Yield (USD) I-A3-acc	0.54%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.62%
– US Total Yield (USD) P-acc	1.57%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.62%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.62%
– US Total Yield (USD) P-dist	1.57%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) P-dist	1.62%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) P-dist	1.62%
– US Total Yield (USD) P-mdist	1.58%
– US Total Yield (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.63%
– US Total Yield (USD) Q-acc	0.90%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.95%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.96%
– US Total Yield (USD) Q-dist	0.90%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.95%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.96%
– US Total Yield (USD) Q-mdist	0.90%
– US Total Yield (USD) QL-acc	0.74%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.79%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.79%
– US Total Yield (USD) QL-dist	0.75%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.79%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) QL-dist	0.79%
– US Total Yield (USD) QL-mdist	0.74%
– USA Growth (USD) F-acc	0.58%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) F-acc	0.62%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) F-acc	0.62%
– USA Growth (USD) I-A1-acc	0.72%
– USA Growth (USD) I-B-acc	0.09%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.09%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– USA Growth (USD) I-X-acc	0.02%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) K-B-acc	0.08%
– USA Growth (USD) P-acc	2.11%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) P-acc	2.16%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) P-acc	2.16%
– USA Growth (USD) Q-acc	1.08%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.13%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.12%
– USA Growth (USD) QL-acc	0.90%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.94%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– USA Growth (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.94%
– USA Growth (USD) U-X-acc	0.02%
– USA Growth Sustainable (USD) P-acc	1.71%
– USA Growth Sustainable (USD) seeding I-A3-acc	0.52%

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

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

Erläuterung 9 – Portfolio Turnover Rate (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

$$\frac{\text{(Summe Wertpapierkäufe + Wertpapierverkäufe)} - \text{(Summe Ausgaben von Anteilen + Rücknahmen von Anteilen)}}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen während der Berichtsperiode}}$$

Durchschnittliches Nettovermögen während der Berichtsperiode

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR Kennziffer wie folgt:

UBS (Lux) Equity SICAV	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– Active Climate Aware (USD)	-52.32%
– All China (USD)	-120.52%
– Asian Smaller Companies (USD)	82.82%
– Euro Countries Income (EUR)	193.04%
– European High Dividend (EUR)	203.30%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	182.85%
– German High Dividend (EUR)	3.48%
– Global Defensive (USD)	96.45%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	40.36%
– Global High Dividend (USD)	209.65%
– Global Impact (USD)	114.68%
– Global Income (USD)	194.55%
– Global Opportunity (USD)	147.98%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	29.55%
– Global Quantitative (USD)	128.76%
– Long Term Themes (USD)	45.87%
– Russia (USD)	-63.44%
– Small Caps Europe (EUR)	119.21%
– Swiss Opportunity (CHF)	30.27%
– US Income (USD)	218.82%
– US Opportunity (USD)	82.02%
– US Total Yield (USD)	207.04%
– USA Growth (USD)	56.31%
– USA Growth Sustainable (USD)	61.18%

Erläuterung 10 – Transaktionskosten

Die Transaktionskosten umfassen Maklergebühren, die auch Kosten aus Commission Sharing Arrangements beinhalten, sowie auch Stempelgebühren, örtliche Steuern und fremde Gebühren, falls diese während des Zeitraums angefallen sind. Die Transaktionskosten sind in

UBS (Lux) Equity SICAV
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2021

den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten.

Für das am 31. Mai 2021 endende Geschäftsjahr sind in der Gesellschaft folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Equity SICAV	Transaktionskosten
– Active Climate Aware (USD)	3 830.55 USD
– All China (USD)	6 394 833.85 USD
– Asian Smaller Companies (USD)	815 379.97 USD
– Emerging Markets Sustainable (USD)	14 855.36 USD
– Euro Countries Income (EUR)	635 076.59 EUR
– European High Dividend (EUR)	339 314.31 EUR
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	1 189 600.11 EUR
– German High Dividend (EUR)	6 489.26 EUR
– Global Defensive (USD)	899.60 USD
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	2 781 513.72 USD
– Global High Dividend (USD)	544 259.56 USD
– Global Impact (USD)	64 352.20 USD
– Global Income (USD)	1 088 389.82 USD
– Global Opportunity (USD)	608 855.52 USD
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	101 184.50 USD
– Global Quantitative (USD)	275 389.72 USD
– Long Term Themes (USD)	4 358 733.92 USD
– Russia (USD)	34 360.83 USD
– Small Caps Europe (EUR)	352 731.22 EUR
– Swiss Opportunity (CHF)	29 542.33 CHF
– US Income (USD)	84 756.98 USD
– US Opportunity (USD)	80 846.33 USD
– US Total Yield (USD)	62 940.76 USD
– USA Growth (USD)	235 338.93 USD
– USA Growth Sustainable (USD)	35 336.56 USD
– USA Quantitative (USD)	5 454.09 USD

Nicht alle Transaktionskosten werden einzeln ausgewiesen. Bei festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten werden die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet. Wenngleich sie nicht einzeln ausgewiesen werden, werden diese Transaktionskosten bei der Performance sämtlicher Subfonds berücksichtigt.

Erläuterung 11 – Notleidende Wertpapiere

Zum Jahresende gibt es eine Anzahl von notleidenden Anleihen, die den im Prospekt angegebenen Kupon/Kapitalbetrag nicht zahlen. Für diese Anleihen gibt es Preisangaben, eine finale Zahlung wird erwartet und sie werden im Wertpapierbestand ausgewiesen. Des Weiteren gibt es notleidende Anleihen für die es keine Preisangaben mehr gibt und keine finale Zahlung zu erwarten ist. Diese Anleihen wurden vollkommen vom Fonds abgeschrieben. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft überwacht. Jegliche Zahlungen, die aus diesen Anleihen anfallen sollten, werden den Subfonds von der Verwaltungsgesellschaft zugeteilt. Die betroffenen Anleihen werden nicht im Wertpapierbestand sondern in dieser Erläuterung im Folgendem ausgewiesen.

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

Anleihen	Währung	Nominal
BLUESCOUT TECHNOLOGIES COM NPV	CAD	61 850.00
CHINA METAL RECYCLING H	HKD	676 800.00

Erläuterung 12 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Verbundene Unternehmen/Personen im Rahmen dieser Erläuterung sind die, die im SFC Code on Unit Trusts and Mutual Funds definiert sind. Alle im Laufe des Jahres zwischen den Subfonds und seinen verbundenen Unternehmen/ Personen getätigten Transaktionen wurden im normalen Geschäftsverlauf und zu normalen Handelsbedingungen durchgeführt.

a) Transaktionen in Wertpapiere und Derivate Finanzinstrumente

Für die folgenden Subfonds, die in Hongkong zum Vertrieb zugelassen sind, beträgt das Volumen der Transaktionen auf Wertpapiere und derivate Finanzinstrumente, welche mittels eines Brokers abgeschlossen wurden, der ein verbundenes Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft, des Portfoliomanagers, der Verwahrstelle oder des Verwaltungsrates ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2020 bis zum 31. Mai 2021:

UBS (Lux) Equity SICAV	Volumen der Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– All China (USD)	831 239 299.92	19.47%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)*	12 570 186.56	0.37%
– Long Term Themes (USD)	16 088 530.75	0.05%
– Russia (USD)	0.00	0.00%
– US Total Yield (USD)**	111 834 471.35	3.47%
– USA Growth (USD)	0.00	0.00%

UBS (Lux) Equity SICAV	Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	durchschnittliche Kommissionsrate
– All China (USD)	515 794.00	0.01%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)*	0.00	0.00%
– Long Term Themes (USD)	8 630.89	0.00%
– Russia (USD)	0.00	0.00%
– US Total Yield (USD)**	1 713.27	0.00%
– USA Growth (USD)	0.00	0.00%

* Für das am 31. Mai 2021 endende Geschäftsjahr gab es keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen.

** Zahlen gemäss dem Nettoinventarwert vom 28. Mai 2021

Wie in der Erläuterung 10 – Transaktionskosten dargestellt werden für festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet und werden daher hier nicht einzeln aufgeführt.

UBS (Lux) Equity SICAV	Volumen der Transaktionen in andere Wertpapiere (ausser Aktien aktienähnlichen Titeln und derivative Finanzinstrumente) mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– All China (USD)	0.00	0.00%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)*	284 341 300.00	8.39%
– Long Term Themes (USD)	0.00	0.00%
– Russia (USD)	0.00	0.00%
– US Total Yield (USD)**	0.00	0.00%
– USA Growth (USD)	633 687 720.00	8.10%

* Für das am 31. Mai 2021 endende Geschäftsjahr gab es keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen.

** Zahlen gemäss dem Nettoinventarwert vom 28. Mai 2021

Gemäss aktuellen Marktbedingungen und -regeln wurden der Gesellschaft keine Kommissionen auf Transaktionen in anderen Wertpapieren (ausser Aktien und aktienähnlichen Titeln) mit verbundenen Unternehmen erhoben.

Solche Transaktionen wurden im Rahmen des üblichen Geschäftsverlaufs und zu normalen Marktbedingungen getätigt.

Für die Umrechnung der Volumen der Transaktionen in Subfondswährung wurden die Wechselkurse des Jahresabschlusses per 31. Mai 2021 benutzt.

b) Transaktionen in Aktien der SICAV

Verbundene Unternehmen/Personen können in neue Subfonds/neue Aktienklassen investieren, um Startkapital («Seed Investment») bereitzustellen und so lange investiert zu bleiben, bis der Subfonds/die Aktienklasse über ein ausreichendes Nettovermögen verfügt. Solche Investitionen erfolgen zu marktüblichen Konditionen und erfüllen alle Anforderungen zur Verhinderung von «Late trading/Market Timing». Verbundene Unternehmen/Personen dürfen nicht zum Zweck der Ausübung von Kontrolle in einen Fonds oder die Gesellschaft investieren.

Zum 31. Mai 2021 wurde von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen/Personen kein Startkapital in die in Hong Kong zugelassenen Subfonds/Aktienklassen eingezahlt.

c) Beteiligungen der Direktoren

Die Verwaltungsgesellschaft und ihre verbundenen Personen dürfen Aktien in den Subfonds zeichnen und rücknehmen. Per 31. Mai 2021 hatten die Direktoren der Verwaltungsgesellschaft und die Direktoren der Gesellschaft keine Beteiligungen in den Subfonds, welche in Hong Kong vertrieben werden.

Erläuterung 13 – Master-Feeder-Struktur

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

Nach dem Geschäftsjahresende am 31. Mai 2021 wurde ein neuer Teilfonds mit einer Master-Feeder-Struktur aufgelegt. Der Teilfonds «UBS (Lus) Equity SICAV - O'Connor Event Driven UCITS (USD)» ist hierbei ein Feeder Fund (OGAW) und investiert die Mehrheit seiner Anteile in den Master Fund «IAM Investments ICAV - O'Conner Driven UCITS Fund».

UBS Investment Fund ICVC V – UBS Global Enhanced Equity Income ist ein Fonds aufgesetzt nach englischem Recht. Trotz des Brexits bleiben die bestehenden Master-Feeder Regeln laut Artikel 41 (1e) des UCITS Gesetzes vom 17. Dezember 2010 anwendbar.

Erläuterung 14 – Fusion

Folgende Fusion fand statt:

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

Verbleibendes Bankguthaben per 31. Mai 2021:
3 710.44 USD

Erläuterung 15 – Liquidation

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

Verbleibendes Bankguthaben per 31. Mai 2021:
541 983.77 USD

Erläuterung 16 – Unkontrollierbares Ereignis

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

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

Erläuterung 17 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

Die deutsche Fassung dieses Berichtes ist massgebend und nur diese Version wurde vom Abschlussprüfer geprüft. 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 18 – OTC-Derivate und Securities Lending

Führt die Gesellschaft ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann sie dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenparteien ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt die Gesellschaft dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls der Gesellschaft ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Verwahrstelle für die Gesellschaft verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Verwahrstelle oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung der Gesellschaft in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was die Gesellschaft zwingen würde, ihren Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

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.

OTC-Derivate*

Subfonds die in OTC-Derivate investieren verfügen über die unten genannten Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)**		
Bank of America	-18.44 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-89.75 USD	0.00 USD
Citibank	-416.63 USD	0.00 USD
JP Morgan	-273.68 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-129.41 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	328.21 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)		
UBS AG	-9 746.57 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)		
Barclays	-201 674.66 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	-96 086.23 EUR	0.00 EUR
Citibank	104.54 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-346 901.12 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-414 231.85 EUR	0.00 EUR
Merrill Lynch	-554 560.31 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-221 263.61 EUR	0.00 EUR
Societe Generale	-314 382.60 EUR	0.00 EUR
State Street	47 414.94 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-933 750.24 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)		
UBS AG	-98 023.80 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)		
Citibank	420.53 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	1 143.56 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	853 601.23 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	184 233.93 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	400.54 EUR	0.00 EUR
State Street	271 885.80 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-370 451.16 EUR	0.00 EUR

* Derivate, die an einer offiziellen Plattform gehandelt werden sind nicht in dieser Tabelle enthalten, da das Clearinghaus Garantien übernimmt. Im Falle eines Ausfalls der Gegenpartei übernimmt das Clearinghaus die Verlustrisiken.

** Zahlen gemäss dem Nettoinventarwert vom 28. Mai 2021

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)		
UBS AG	-89 191.45 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)**		
Bank of America	3 584.21 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	3 048.69 USD	0.00 USD
Merrill Lynch	2 930.08 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	9 338.71 USD	0.00 USD
UBS AG	2 188.62 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)		
Citibank	1 892.60 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-468 351.89 USD	0.00 USD
State Street	-165 038.28 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)**		
Bank of America	-2 407.42 USD	0.00 USD
Barclays	-568 275.50 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	575 350.67 USD	0.00 USD
Citibank	7 729.49 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-253 347.84 USD	0.00 USD
HSBC	-635 786.89 USD	0.00 USD
JP Morgan	38 065.94 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-2 588.70 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-24 924.92 USD	0.00 USD
State Street	2 859.83 USD	0.00 USD
UBS AG	25 643.00 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)**		
Barclays	465.33 USD	0.00 USD
Citibank	-0.26 USD	0.00 USD
State Street	-560 009.01 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)**		
Bank of America	-157 878.81 USD	0.00 USD
Barclays	-720 948.76 USD	0.00 USD
BNP Paribas	-20 410.04 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	590 856.98 USD	0.00 USD
Citibank	74 549.45 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-780 263.25 USD	0.00 USD
HSBC	-954 983.42 USD	0.00 USD
Merrill Lynch	-347 732.72 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-305 205.30 USD	0.00 USD
Societe Generale	-244 198.07 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	13 993.86 USD	0.00 USD
State Street	63 259.28 USD	0.00 USD
UBS AG	-950 657.24 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)**		
Barclays	-16 448.81 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-94 874.55 USD	0.00 USD
Citibank	-252.72 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-483 676.70 USD	0.00 USD
HSBC	-141 776.32 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-1 328.46 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-1 432.11 USD	0.00 USD
UBS AG	-54 924.26 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)**		
Citibank	-52 758.41 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	350 647.22 USD	0.00 USD
State Street	-2 395.34 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	2 633.16 USD	0.00 USD

** Zahlen gemäss dem Nettoinventarwert vom 28. Mai 2021

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)**		
Barclays	-2 025.20 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	88 005.06 USD	0.00 USD
HSBC	5 097.64 USD	0.00 USD
JP Morgan	365 556.58 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-6 321 916.90 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	364.56 USD	0.00 USD
State Street	-7 011 540.93 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)		
State Street	30 272.77 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)**		
Bank of America	-1 756 567.65 USD	0.00 USD
Barclays	332.44 USD	0.00 USD
BNP Paribas	-428 973.68 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-1 954 086.52 USD	0.00 USD
Citibank	-0.23 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-466 873.91 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-2 562 074.89 USD	0.00 USD
Societe Generale	-134 669.77 USD	0.00 USD
State Street	-345 605.72 USD	0.00 USD
UBS AG	-1 134 188.66 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)**		
State Street	-152 410.17 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)**		
Bank of America	138.47 USD	0.00 USD
Citibank	121 204.04 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-581 699.35 USD	0.00 USD
State Street	-361 818.32 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	0.68 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)**		
Citibank	-4 822.51 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-596 510.96 USD	0.00 USD
State Street	-1 629 550.44 USD	0.00 USD

** Zahlen gemäss dem Nettoinventarwert vom 28. Mai 2021

Securities Lending

UBS (Lux) Equity SICAV	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2021		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2021 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– All China (USD)	162 477 974.17 USD	173 705 081.67 USD	45.68	54.32	0.00
– Asian Smaller Companies (USD)	3 785 243.37 USD	4 046 800.88 USD	45.68	54.32	0.00
– Euro Countries Income (EUR)	133 038 899.63 EUR	142 231 788.92 EUR	45.68	54.32	0.00
– European High Dividend (EUR)	30 220 207.04 EUR	32 308 400.94 EUR	45.68	54.32	0.00
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	89 485 819.10 EUR	95 669 222.83 EUR	45.68	54.32	0.00
– German High Dividend (EUR)	6 913 057.76 EUR	7 390 744.93 EUR	45.68	54.32	0.00
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	119 801 709.87 USD	128 079 919.16 USD	45.68	54.32	0.00
– Global High Dividend (USD)	62 896 402.16 USD	67 242 496.89 USD	45.68	54.32	0.00
– Global Impact (USD)	16 702 135.63 USD	17 856 240.82 USD	45.68	54.32	0.00
– Global Income (USD)	69 373 235.48 USD	74 166 874.59 USD	45.68	54.32	0.00
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	14 675 704.33 USD	15 689 784.62 USD	45.68	54.32	0.00
– Global Quantitative (USD)	98 868 538.20 USD	105 700 280.86 USD	45.68	54.32	0.00
– Long Term Themes (USD)	894 515 744.33 USD	956 326 118.78 USD	45.68	54.32	0.00
– Russia (USD)	23 322 701.66 USD	24 934 283.04 USD	45.68	54.32	0.00
– Small Caps Europe (EUR)	32 647 342.56 EUR	34 903 249.72 EUR	45.68	54.32	0.00
– Swiss Opportunity (CHF)	7 485 955.10 CHF	8 003 229.04 CHF	45.68	54.32	0.00
– US Income (USD)	69 962 312.26 USD	74 796 656.14 USD	45.68	54.32	0.00
– US Opportunity (USD)	35 235 360.90 USD	37 670 098.20 USD	45.68	54.32	0.00
– US Total Yield (USD)	83 964 172.79 USD	89 766 034.85 USD	45.68	54.32	0.00
– USA Growth (USD)	278 511 949.68 USD	297 756 918.83 USD	45.68	54.32	0.00

Ungeprüfte Informationen

1) Gesamtengagement

Risikomanagement

Das Risikomanagement gemäss Commitment-Ansatz und Value-at-Risk-Ansatz erfolgt entsprechend den geltenden Gesetzen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen.

Hebelwirkung

Die Hebelwirkung wird gemäss den geltenden ESMA-Richtlinien als Gesamtbetrag der Nennwerte der Derivative definiert, die vom jeweiligen Subfonds verwendet werden. Gemäss dieser Definition kann die Hebelwirkung zu einer künstlich erhöhten Fremdkapitalquote führen, da bestimmte Derivate, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden können, unter Umständen in die Berechnung einfließen. Daher spiegeln diese Informationen nicht notwendigerweise das genaue tatsächliche Risiko der Hebelwirkung wider, dem der Anleger ausgesetzt ist.

UBS (Lux) Equity SICAV	Berechnungsmethode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.5.2021 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
– Active Climate Aware (USD)	Commitment-Ansatz						
– All China (USD)	Commitment-Ansatz						
– Asian Smaller Companies (USD)	Commitment-Ansatz						
– Euro Countries Income (EUR)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	36.1%	49.3%	43.1%	21.8%	MSCI EMU (net div. reinvested)
– European High Dividend (EUR)	Commitment-Ansatz						
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	39.3%	54.3%	47.1%	92.8%	MSCI Europe (net div. reinvested)
– German High Dividend (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Global Defensive (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	2.0%	31.7%	13.6%	122.5%	MSCI World Hedged to USD (net div. reinvested)
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global High Dividend (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Impact (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Income (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	25.5%	36.9%	30.1%	89.7%	MSCI AC World (net div. reinvested)
– Global Opportunity (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	28.1%	46.4%	38.0%	92.3%	MSCI AC World (net div. reinvested)
– Global Quantitative (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	49.2%	60.2%	54.4%	13.3%	Das Referenz-Portfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus weltweiten Aktien.
– Long Term Themes (USD)	Commitment-Ansatz						
– Russia (USD)	Commitment-Ansatz						
– Small Caps Europe (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Swiss Opportunity (CHF)	Commitment-Ansatz						

Ungeprüfte Informationen

UBS (Lux) Equity SICAV	Berechnungsmethode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.5.2021 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
- US Income (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	25.6%	41.7%	33.6%	22.3%	MSCI USA (net div. reinvested)
- US Opportunity (USD)	Commitment-Ansatz						
- US Total Yield (USD)	Commitment-Ansatz						
- USA Growth (USD)	Commitment-Ansatz						
- USA Growth Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz						

2) Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft» oder der «AIFM») hat eine Vergütungspolitik (die «Politik») eingeführt, deren Ziel einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen gemäss

- (i) dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweils gültigen Fassung (das «OGAW-Gesetz») zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die «OGAW-Richtlinie»), geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU (die «OGAW-V-Richtlinie»);
- (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds («AIFM-Richtlinie»), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung;
- (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575 und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie – ESMA/2016/579, jeweils am 14. Oktober 2016 veröffentlicht;
- (iv) dem CSSF-Rundschreiben 10/437 zu Leitlinien für Vergütungspolitiken im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010,
- (v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II);
- (vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II, Level 2);
- (vii) dem CSSF-Rundschreiben 14/585 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien 2013/606 für Vergütungspolitiken und -praktiken (MiFID-Leitlinien der ESMA).

und andererseits darin besteht, die Total Reward Principles der UBS Group AG (die «UBS Group») einzuhalten.

Zweck der Vergütungspolitik ist es, keine Anreize für das Eingehen übermässiger Risiken zu bieten. Ferner soll sie Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS Group vereinbar sein und diese fördern.

Details zur Politik der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter <https://www.ubs.com/global/en/asset-management/investment-capabilities/white-labelling-solutions/fund-management-company-services/fml-procedures.html>.

Die Politik wird nach einer Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM überprüft und vom Verwaltungsrat genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 22. September 2020. An der Politik wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen.

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

Gemäss Artikel 151 des OGAW-Gesetzes und Artikel 20 des AIFM-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM verpflichtet, mindestens einmal jährlich bestimmte Informationen über ihre/seine Vergütungspolitik und Vergütungspraktiken für ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden offenzulegen.

Ungeprüfte Informationen

Die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM hält die Bestimmungen der OGAW-Richtlinie/AIFM-Richtlinie so ein, wie es ihrer/seiner Grösse, ihrer/seiner internen Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer/seiner Geschäftstätigkeit entspricht.

Unter Berücksichtigung des Gesamtumfangs der verwalteten OGAW und AIF ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM der Auffassung, dass, obwohl es sich bei einem wesentlichen Teil derselben nicht um komplexe oder riskante Anlagen handelt, der Proportionalitätsgrundsatz zwar nicht auf Unternehmensebene, jedoch auf der Ebene der identifizierten Mitarbeitenden anwendbar ist.

Aufgrund der Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes auf die identifizierten Mitarbeitenden werden folgende Anforderungen bezüglich der Auszahlungsprozesse für identifizierte Mitarbeitende nicht angewandt:

- Zahlung variabler Vergütungen in Form von Instrumenten, die überwiegend auf diejenigen Fonds bezogen sind, auf die sich ihre Tätigkeit bezieht;
- Zurückstellungsanforderungen;
- Sperrfristen;
- Nachträgliche Risikobewertung (Malus- oder Clawback-Regelungen).

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche Gesamtvergütung des/der Mitarbeitenden die im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegte Schwelle überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die (vorab geprüften) gesamten Beträge der in eine feste und eine variable Komponente aufgeteilten Gesamtvergütung, die von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM an ihre/seine Mitarbeitenden und ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden während des zum 31. Dezember 2020 abgeschlossenen Geschäftsjahres gezahlt wurde, sind folgende:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamt-Vergütung	Anzahl Empfänger
Alle Mitarbeitenden	7 975	919	8 894	79
- davon identifizierte Mitarbeitende	3 393	498	3 891	22
- davon Senior Management*	1 337	285	1 622	7
- davon sonstige identifizierte	2 056	213	2 269	15

* Zum Senior Management gehören der CEO, die Conducting Officers, der Head of Compliance und der Independent Director.

Vergütung von Beauftragten

Im Zuge der Entwicklung von Markt- oder aufsichtsrechtlicher Praxis kann UBS AM es als angemessen erachten, Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, wie quantitative Vergütungsangaben berechnet werden. Wenn solche Änderungen vorgenommen werden, kann dies dazu führen, dass die Angaben in Bezug auf einen Fonds nicht mit den Angaben des Vorjahres oder mit Angaben zu anderen UBS-Fonds im selben Jahr vergleichbar sind.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 2 312 211, wovon EUR 1 741 684 auf variable Vergütungen entfielen (11 Empfänger).

Ungeprüfte Informationen

3) Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR) (in %)
nach Land:				
– Australien	1.90	1.90	1.90	1.90
– Belgien	2.97	2.97	2.97	2.97
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.60	0.60	0.60	0.60
– China	0.63	0.63	0.63	0.63
– Dänemark	1.19	1.19	1.19	1.19
– Deutschland	6.05	6.05	6.05	6.05
– Elfenbeinküste	0.16	0.16	0.16	0.16
– Finnland	1.04	1.04	1.04	1.04
– Frankreich	2.12	2.12	2.12	2.12
– Grossbritannien	17.62	17.62	17.62	17.62
– Honduras	0.00	0.00	0.00	0.00
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	10.48	10.48	10.48	10.48
– Kanada	3.53	3.53	3.53	3.53
– Luxemburg	2.77	2.77	2.77	2.77
– Neuseeland	0.54	0.54	0.54	0.54
– Niederlande	3.27	3.27	3.27	3.27
– Norwegen	1.78	1.78	1.78	1.78
– Österreich	0.35	0.35	0.35	0.35
– Philippinen	0.36	0.36	0.36	0.36
– Saudiarabien	0.02	0.02	0.02	0.02
– Schweden	1.07	1.07	1.07	1.07
– Schweiz	1.06	1.06	1.06	1.06
– Singapur	1.21	1.21	1.21	1.21
– Südkorea	0.05	0.05	0.05	0.05
– Supranational	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	39.19	39.19	39.19	39.19
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	41.35	41.35	41.35	41.35
– Rating <=AA-	51.41	51.41	51.41	51.41
– kein Investment-Grade:	7.24	7.24	7.24	7.24
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	3 845 750 637.45 USD	217 564 104.84 USD	525 980 818.44 EUR	206 221 089.15 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	195 792 993.58 USD	6 568 437.71 USD	129 526 176.32 EUR	30 176 680.95 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.67%	106.67%	106.67%	106.67%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	5.09%	3.02%	24.63%	14.63%
Erträge aus Wertpapierleihe	908 217.42 USD	71 336.85 USD	568 283.68 EUR	106 140.68 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe	363 286.97 USD	28 534.74 USD	227 313.47 EUR	42 456.27 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	544 930.45 USD	42 802.11 USD	340 970.21 EUR	63 684.41 EUR

Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	1.90	1.90	1.90	1.90
– Belgien	2.97	2.97	2.97	2.97
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.60	0.60	0.60	0.60
– China	0.63	0.63	0.63	0.63
– Dänemark	1.19	1.19	1.19	1.19
– Deutschland	6.05	6.05	6.05	6.05
– Elfenbeinküste	0.16	0.16	0.16	0.16
– Finnland	1.04	1.04	1.04	1.04
– Frankreich	2.12	2.12	2.12	2.12
– Grossbritannien	17.62	17.62	17.62	17.62
– Honduras	0.00	0.00	0.00	0.00
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	10.48	10.48	10.48	10.48
– Kanada	3.53	3.53	3.53	3.53
– Luxemburg	2.77	2.77	2.77	2.77
– Neuseeland	0.54	0.54	0.54	0.54
– Niederlande	3.27	3.27	3.27	3.27
– Norwegen	1.78	1.78	1.78	1.78
– Österreich	0.35	0.35	0.35	0.35
– Philippinen	0.36	0.36	0.36	0.36
– Saudiarabien	0.02	0.02	0.02	0.02
– Schweden	1.07	1.07	1.07	1.07
– Schweiz	1.06	1.06	1.06	1.06
– Singapur	1.21	1.21	1.21	1.21
– Südkorea	0.05	0.05	0.05	0.05
– Supranational	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	39.19	39.19	39.19	39.19
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	41.35	41.35	41.35	41.35
– Rating <=AA-	51.41	51.41	51.41	51.41
– kein Investment-Grade:	7.24	7.24	7.24	7.24
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	672 665 083.65 EUR	46 888 294.20 EUR	1 687 035 828.57 USD	445 922 622.26 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	85 377 592.56 EUR	6 307 942.15 EUR	113 261 937.80 USD	89 875 505.46 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.67%	106.67%	106.67%	106.67%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	12.69%	13.45%	6.71%	20.15%
Erträge aus Wertpapierleihe	1 252 133.78 EUR	48 067.65 EUR	236 813.93 USD	326 015.13 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	500 853.51 EUR	19 227.06 EUR	94 725.57 USD	130 406.05 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	751 280.27 EUR	28 840.59 EUR	142 088.36 USD	195 609.08 USD

Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	1.90	1.90	1.90	1.90
– Belgien	2.97	2.97	2.97	2.97
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.60	0.60	0.60	0.60
– China	0.63	0.63	0.63	0.63
– Dänemark	1.19	1.19	1.19	1.19
– Deutschland	6.05	6.05	6.05	6.05
– Elfenbeinküste	0.16	0.16	0.16	0.16
– Finnland	1.04	1.04	1.04	1.04
– Frankreich	2.12	2.12	2.12	2.12
– Grossbritannien	17.62	17.62	17.62	17.62
– Honduras	0.00	0.00	0.00	0.00
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	10.48	10.48	10.48	10.48
– Kanada	3.53	3.53	3.53	3.53
– Luxemburg	2.77	2.77	2.77	2.77
– Neuseeland	0.54	0.54	0.54	0.54
– Niederlande	3.27	3.27	3.27	3.27
– Norwegen	1.78	1.78	1.78	1.78
– Österreich	0.35	0.35	0.35	0.35
– Philippinen	0.36	0.36	0.36	0.36
– Saudiarabien	0.02	0.02	0.02	0.02
– Schweden	1.07	1.07	1.07	1.07
– Schweiz	1.06	1.06	1.06	1.06
– Singapur	1.21	1.21	1.21	1.21
– Südkorea	0.05	0.05	0.05	0.05
– Supranational	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	39.19	39.19	39.19	39.19
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	41.35	41.35	41.35	41.35
– Rating <=AA-	51.41	51.41	51.41	51.41
– kein Investment-Grade:	7.24	7.24	7.24	7.24
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	80 711 334.73 USD	780 351 748.36 USD	135 531 236.07 USD	752 751 483.34 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	17 333 641.46 USD	177 117 292.58 USD	15 374 100.72 USD	152 078 009.89 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.67%	106.67%	106.67%	106.67%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	21.48%	22.70%	11.34%	20.20%
Erträge aus Wertpapierleihe	41 655.82 USD	568 305.90 USD	33 483.73 USD	417 572.43 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	16 662.33 USD	227 322.36 USD	13 393.49 USD	167 028.97 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	24 993.49 USD	340 983.54 USD	20 090.24 USD	250 543.46 USD

Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) (in %)
nach Land:				
– Australien	1.90	1.90	1.90	1.90
– Belgien	2.97	2.97	2.97	2.97
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.60	0.60	0.60	0.60
– China	0.63	0.63	0.63	0.63
– Dänemark	1.19	1.19	1.19	1.19
– Deutschland	6.05	6.05	6.05	6.05
– Elfenbeinküste	0.16	0.16	0.16	0.16
– Finnland	1.04	1.04	1.04	1.04
– Frankreich	2.12	2.12	2.12	2.12
– Grossbritannien	17.62	17.62	17.62	17.62
– Honduras	0.00	0.00	0.00	0.00
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	10.48	10.48	10.48	10.48
– Kanada	3.53	3.53	3.53	3.53
– Luxemburg	2.77	2.77	2.77	2.77
– Neuseeland	0.54	0.54	0.54	0.54
– Niederlande	3.27	3.27	3.27	3.27
– Norwegen	1.78	1.78	1.78	1.78
– Österreich	0.35	0.35	0.35	0.35
– Philippinen	0.36	0.36	0.36	0.36
– Saudiarabien	0.02	0.02	0.02	0.02
– Schweden	1.07	1.07	1.07	1.07
– Schweiz	1.06	1.06	1.06	1.06
– Singapur	1.21	1.21	1.21	1.21
– Südkorea	0.05	0.05	0.05	0.05
– Supranational	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	39.19	39.19	39.19	39.19
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	41.35	41.35	41.35	41.35
– Rating <=AA-	51.41	51.41	51.41	51.41
– kein Investment-Grade:	7.24	7.24	7.24	7.24
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	3 987 212 581.17 USD	92 421 231.41 USD	241 775 458.96 EUR	66 367 861.49 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	730 292 633.36 USD	13 470 775.07 USD	34 351 544.55 EUR	5 850 306.17 CHF
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.67%	106.67%	106.67%	106.67%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	18.32%	14.58%	14.21%	8.81%
Erträge aus Wertpapierleihe	1 900 614.37 USD	74 083.98 USD	187 953.08 EUR	26 877.58 CHF
Kosten aus Wertpapierleihe	760 245.75 USD	29 633.59 USD	75 181.23 EUR	10 751.03 CHF
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	1 140 368.62 USD	44 450.39 USD	112 771.85 EUR	16 126.55 CHF

Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	1.90	1.90	1.90	1.90
– Belgien	2.97	2.97	2.97	2.97
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.60	0.60	0.60	0.60
– China	0.63	0.63	0.63	0.63
– Dänemark	1.19	1.19	1.19	1.19
– Deutschland	6.05	6.05	6.05	6.05
– Elfenbeinküste	0.16	0.16	0.16	0.16
– Finnland	1.04	1.04	1.04	1.04
– Frankreich	2.12	2.12	2.12	2.12
– Grossbritannien	17.62	17.62	17.62	17.62
– Honduras	0.00	0.00	0.00	0.00
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	10.48	10.48	10.48	10.48
– Kanada	3.53	3.53	3.53	3.53
– Luxemburg	2.77	2.77	2.77	2.77
– Neuseeland	0.54	0.54	0.54	0.54
– Niederlande	3.27	3.27	3.27	3.27
– Norwegen	1.78	1.78	1.78	1.78
– Österreich	0.35	0.35	0.35	0.35
– Philippinen	0.36	0.36	0.36	0.36
– Saudiarabien	0.02	0.02	0.02	0.02
– Schweden	1.07	1.07	1.07	1.07
– Schweiz	1.06	1.06	1.06	1.06
– Singapur	1.21	1.21	1.21	1.21
– Südkorea	0.05	0.05	0.05	0.05
– Supranational	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	39.19	39.19	39.19	39.19
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	41.35	41.35	41.35	41.35
– Rating <=AA-	51.41	51.41	51.41	51.41
– kein Investment-Grade:	7.24	7.24	7.24	7.24
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	706 385 578.24 USD	204 160 312.80 USD	479 929 284.79 USD	1 739 350 066.21 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	143 129 901.28 USD	38 193 715.68 USD	111 684 271.70 USD	347 889 292.66 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.67%	106.67%	106.67%	106.67%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	20.26%	18.71%	23.27%	20.00%
Erträge aus Wertpapierleihe	220 398.08 USD	100 600.20 USD	223 305.32 USD	503 542.98 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	88 159.23 USD	40 240.08 USD	89 322.13 USD	201 417.19 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	132 238.85 USD	60 360.12 USD	133 983.19 USD	302 125.79 USD

Ungeprüfte Informationen

4) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

Allgemeine Angaben

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

UBS (Lux) Equity SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– All China (USD)	3.21%	3.70%
– Asian Smaller Companies (USD)	1.35%	1.42%
– Euro Countries Income (EUR)	23.90%	24.07%
– European High Dividend (EUR)	13.89%	14.00%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	12.63%	13.63%
– German High Dividend (EUR)	14.74%	15.08%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	6.22%	6.45%
– Global High Dividend (USD)	13.59%	13.56%
– Global Impact (USD)	18.14%	18.63%
– Global Income (USD)	9.71%	9.75%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	8.20%	8.99%
– Global Quantitative (USD)	13.05%	13.17%
– Long Term Themes (USD)	16.78%	17.27%
– Russia (USD)	24.66%	25.61%
– Small Caps Europe (EUR)	11.10%	11.54%
– Swiss Opportunity (CHF)	4.94%	4.98%
– US Income (USD)	8.84%	8.99%
– US Opportunity (USD)	14.74%	15.04%
– US Total Yield (USD)	13.46%	13.93%
– USA Growth (USD)	16.48%	16.83%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 18 – OTC-Derivate und 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

Ungeprüfte Informationen

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
United Kingdom	28 886 725.41	672 972.98	23 652 794.68	5 372 807.16	15 909 555.11
United States	15 251 073.82	355 303.70	12 487 760.81	2 836 634.39	8 399 629.79
Japan Government Ten	11 552 037.77	269 127.40	9 458 946.06	2 148 629.53	6 362 361.22
Federal Republic of Germany	5 076 308.31	118 262.57	4 156 541.68	944 171.60	2 795 810.38
Amazon.Com Inc	3 571 778.22	83 211.59	2 924 614.53	664 335.44	1 967 180.48
Microsoft Corp	3 261 570.93	75 984.70	2 670 613.11	606 638.22	1 796 331.77
French Republic	2 899 168.32	67 541.82	2 373 873.54	539 232.89	1 596 736.13
Netherlands Government Bond	2 573 509.72	59 954.96	2 107 220.40	478 661.78	1 417 377.50
Anheuser-Busch Inbev SA/NV	2 555 841.74	59 543.35	2 092 753.64	475 375.61	1 407 646.74
European Investment Bank	2 543 813.87	59 263.14	2 082 905.08	473 138.48	1 401 022.32

	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
United Kingdom	1 229 062.60	21 299 373.74	11 182 260.90	2 969 448.68	12 333 767.79
United States	648 897.52	11 245 245.58	5 903 801.28	1 567 754.06	6 511 752.38
Japan Government Ten	491 512.19	8 517 793.78	4 471 877.60	1 187 506.82	4 932 374.62
Federal Republic of Germany	215 985.04	3 742 971.43	1 965 075.76	521 825.74	2 167 431.82
Amazon.Com Inc	151 970.81	2 633 619.36	1 382 661.25	367 165.61	1 525 042.47
Microsoft Corp	138 772.21	2 404 890.73	1 262 577.76	335 277.45	1 392 593.24
French Republic	123 352.83	2 137 676.35	1 122 289.08	298 023.80	1 237 858.16
Netherlands Government Bond	109 496.82	1 897 554.83	996 224.28	264 547.29	1 098 811.68
Anheuser-Busch Inbev SA/NV	108 745.09	1 884 527.50	989 384.87	262 731.09	1 091 267.98
European Investment Bank	108 233.33	1 875 658.86	984 728.80	261 494.67	1 086 132.44

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)
United Kingdom	2 609 172.37	17 577 695.25	159 034 668.01	4 146 509.59	5 804 324.09
United States	1 377 542.10	9 280 343.27	83 964 154.01	2 189 196.70	3 064 458.64
Japan Government Ten	1 043 429.37	7 029 464.11	63 599 264.58	1 658 223.10	2 321 196.68
Federal Republic of Germany	458 513.84	3 088 955.19	27 947 404.72	728 672.45	1 020 002.72
Amazon.Com Inc	322 618.26	2 173 442.23	19 664 276.76	512 706.53	717 691.54
Microsoft Corp	294 599.01	1 984 679.78	17 956 443.43	468 178.20	655 360.36
French Republic	261 865.26	1 764 156.25	15 961 250.88	416 157.56	582 541.37
Netherlands Government Bond	232 450.39	1 565 991.61	14 168 350.98	369 411.30	517 105.50
Anheuser-Busch Inbev SA/NV	230 854.54	1 555 240.57	14 071 080.63	366 875.17	513 555.40
European Investment Bank	229 768.13	1 547 921.56	14 004 861.69	365 148.64	511 138.59

	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
United Kingdom	1 330 917.19	12 438 498.90	6 264 444.15	14 927 869.55	49 516 239.08
United States	702 672.80	6 567 046.36	3 307 384.23	7 881 337.79	26 142 659.18
Japan Government Ten	532 244.67	4 974 257.45	2 505 202.46	5 969 777.14	19 801 949.03
Federal Republic of Germany	233 884.11	2 185 836.38	1 100 860.32	2 623 297.28	8 701 564.20
Amazon.Com Inc	164 564.90	1 537 992.24	774 584.34	1 845 797.28	6 122 570.89
Microsoft Corp	150 272.51	1 404 418.32	707 312.05	1 685 490.64	5 590 828.45
French Republic	133 575.30	1 248 369.33	628 720.56	1 498 210.89	4 969 615.27
Netherlands Government Bond	118 571.01	1 108 142.14	558 097.45	1 329 919.43	4 411 386.92
Anheuser-Busch Inbev SA/NV	117 756.99	1 100 534.39	554 265.93	1 320 789.10	4 381 101.31
European Investment Bank	117 202.82	1 095 355.24	551 657.54	1 314 573.43	4 360 483.71

Ungeprüfte Informationen

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 18 «OTC-Derivate und Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Ungeprüften Informationen unter 3) Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	1 033.50	24.08	846.24	192.23	569.21
1 Woche bis 1 Monat	434 065.12	10 112.40	355 417.68	80 734.25	239 064.23
1 Monat bis 3 Monate	949 406.57	22 118.29	777 385.41	176 585.55	522 891.95
3 Monate bis 1 Jahr	9 823 258.64	228 852.09	8 043 401.13	1 827 084.02	5 410 224.68
mehr als 1 Jahr	83 133 293.25	1 936 753.27	68 070 530.26	15 462 436.35	45 786 211.20
unbegrenzt	79 364 024.59	1 848 940.75	64 984 208.20	14 761 368.54	43 710 261.56

	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	43.97	762.04	400.07	106.24	441.27
1 Woche bis 1 Monat	18 468.46	320 054.11	168 029.75	44 620.29	185 332.82
1 Monat bis 3 Monate	40 395.03	700 036.61	367 522.17	97 595.49	405 368.21
3 Monate bis 1 Jahr	417 956.68	7 243 093.64	3 802 654.66	1 009 794.71	4 194 237.64
mehr als 1 Jahr	3 537 127.18	61 297 604.98	32 181 500.73	8 545 795.49	35 495 429.82
unbegrenzt	3 376 753.61	58 518 367.78	30 722 389.51	8 158 328.60	33 886 064.83

Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	93.35	628.89	5 689.87	148.35	207.66
1 Woche bis 1 Monat	39 206.61	264 130.47	2 389 727.48	62 307.34	87 218.42
1 Monat bis 3 Monate	85 754.46	577 717.94	5 226 918.49	136 281.40	190 768.02
3 Monate bis 1 Jahr	887 278.66	5 977 494.66	54 081 542.82	1 410 067.62	1 973 826.25
mehr als 1 Jahr	7 508 953.99	50 586 962.46	457 686 896.14	11 933 266.68	16 704 301.72
unbegrenzt	7 168 497.55	48 293 346.44	436 935 343.98	11 392 211.65	15 946 927.65

	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	47.62	445.02	224.13	534.08	1 771.57
1 Woche bis 1 Monat	19 998.97	186 906.56	94 132.40	224 312.98	744 053.60
1 Monat bis 3 Monate	43 742.64	408 810.36	205 890.57	490 627.35	1 627 427.21
3 Monate bis 1 Jahr	452 593.49	4 229 852.64	2 130 295.29	5 076 391.37	16 838 558.77
mehr als 1 Jahr	3 830 255.17	35 796 836.16	18 028 484.20	42 961 012.01	142 503 103.60
unbegrenzt	3 656 591.15	34 173 805.40	17 211 071.61	41 013 157.06	136 042 004.08

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	43.07%
EUR	17.73%
GBP	17.46%
JPY	10.32%
CAD	2.56%
AUD	1.90%
CHF	1.22%
SGD	1.20%
DKK	1.17%
SEK	1.07%
NOK	0.92%
HKD	0.87%
NZD	0.47%
TRY	0.04%
BRL	0.00%
Total	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
bis zu 1 Tag	162 477 974.17	3 785 243.37	133 038 899.63	30 220 207.04	89 485 819.10
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	-	-	-	-	-

Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
bis zu 1 Tag	6 913 057.76	119 801 709.87	62 896 402.16	16 702 135.63	69 373 235.48
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)
bis zu 1 Tag	14 675 704.33	98 868 538.20	894 515 744.33	23 322 701.66	32 647 342.56
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
bis zu 1 Tag	7 485 955.10	69 962 312.26	35 235 360.90	83 964 172.79	278 511 949.68
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	162 477 974.17 USD	3 785 243.37 USD	133 038 899.63 EUR	30 220 207.04 EUR	89 485 819.10 EUR

	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	6 913 057.76 EUR	119 801 709.87 USD	62 896 402.16 USD	16 702 135.63 USD	69 373 235.48 USD

Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	14 675 704.33 USD	98 868 538.20 USD	894 515 744.33 USD	23 322 701.66 USD	32 647 342.56 EUR

	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	7 485 955.10 CHF	69 962 312.26 USD	35 235 360.90 USD	83 964 172.79 USD	278 511 949.68 USD

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

- 60% zahlbar an die Gesellschaft
- 40% zahlbar an den Securities Lending Agent

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Equity SICAV	Prozentsatz
– All China (USD)	0.46%
– Asian Smaller Companies (USD)	1.09%
– Euro Countries Income (EUR)	0.44%
– European High Dividend (EUR)	0.35%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	1.47%
– German High Dividend (EUR)	0.76%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.21%
– Global High Dividend (USD)	0.36%
– Global Impact (USD)	0.24%
– Global Income (USD)	0.32%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	0.22%
– Global Quantitative (USD)	0.27%
– Long Term Themes (USD)	0.26%
– Russia (USD)	0.55%
– Small Caps Europe (EUR)	0.55%
– Swiss Opportunity (CHF)	0.46%
– US Income (USD)	0.15%
– US Opportunity (USD)	0.26%
– US Total Yield (USD)	0.20%
– USA Growth (USD)	0.14%

Ungeprüfte Informationen

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Equity SICAV	Prozentsatz
– All China (USD)	0.19%
– Asian Smaller Companies (USD)	0.43%
– Euro Countries Income (EUR)	0.18%
– European High Dividend (EUR)	0.14%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	0.59%
– German High Dividend (EUR)	0.30%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.08%
– Global High Dividend (USD)	0.15%
– Global Impact (USD)	0.10%
– Global Income (USD)	0.13%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	0.09%
– Global Quantitative (USD)	0.11%
– Long Term Themes (USD)	0.10%
– Russia (USD)	0.22%
– Small Caps Europe (EUR)	0.22%
– Swiss Opportunity (CHF)	0.18%
– US Income (USD)	0.06%
– US Opportunity (USD)	0.11%
– US Total Yield (USD)	0.08%
– USA Growth (USD)	0.06%

Ungeprüfte Informationen

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

UBS (Lux) Equity SICAV

Allgemeine Angaben

– European Opportunity
Unconstrained (EUR)

– Global Opportunity
Unconstrained (USD)

Verpflichtung in TRS:

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

258 915 720.53 EUR

19 156 301.47 USD

Nominalwert % des Nettofondsvermögens:

36.55%

10.70%

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 6 enthalten.

Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien der Total Return Swaps

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

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

Grossbritannien

Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral on Synthetic Equity Swaps: 0.00 EUR - Cash

Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-
mehr als 1 Jahr	258 915 720.53 EUR	19 156 301.47 USD
unbegrenzt	-	-

Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
Abwicklung und Clearing der Geschäfte		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	258 915 720.53 EUR	19 156 301.47 USD
Trilateral	-	-

Ungeprüfte Informationen

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

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

Die Transaktionskosten auf TRS sind nicht separat identifizierbar, wie in Erläuterung 10 erläutert.

