

Halbjahresbericht 2020

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxemburg N° K 299

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

UBS (Lux) Strategy Fund

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

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF)

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (CHF)

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (CHF)

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (CHF)

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

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR)

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR)

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (EUR)

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (EUR)

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

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD)

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD)

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (USD)



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	3	
Charakteristik des Fonds	5	
UBS (Lux) Strategy Fund	12	
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (CHF)	14	P-acc LU0039343222 P-dist LU0039343149 Q-acc LU1240799699 Q-dist LU1240799772
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF)	20	K-1-acc LU0939686621 P-acc LU0033035865 P-dist LU0033035352 Q-acc LU0941351768 Q-dist LU1240800372
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (CHF)	28	P-acc LU0049785289 P-C-dist LU0108564260 P-dist LU0049785107 Q-acc LU0941351099 Q-C-dist LU1240797214 Q-dist LU1240797305
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (CHF)	36	P-acc LU0033034892 Q-acc LU0941351412
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (CHF)	44	P-acc LU0071007289 Q-acc LU1240799343
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (EUR)	50	N-acc LU0167295236 P-acc LU0039703029 P-dist LU0039343651 Q-acc LU1240799855 Q-dist LU1240799939
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR)	56	K-1-acc LU0939687355 N-acc LU0167295319 P-acc LU0033040782 P-dist LU0033040600 Q-acc LU0941351842 Q-dist LU1240800455
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR)	63	I-A2-acc LU1100168837 K-1-acc LU0886758357 N-acc LU0167295749 (CAD hedged) P-4%-mdist LU1195739633 (GBP hedged) P-4%-mdist LU1195739716 (HKD hedged) P-4%-mdist LU1240811817 (SGD hedged) P-4%-mdist LU1227825145 (USD hedged) P-4%-mdist LU1107510445 P-acc LU0049785446 P-C-dist LU0108564344 P-dist LU0049785362 P-mdist LU1008478924 (USD hedged) P-mdist LU1008479062 Q-acc LU0941351172 Q-C-dist LU1240797990 Q-dist LU1240798022
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (EUR)	72	N-acc LU0167296127 P-acc LU0033036590 Q-acc LU0941351503
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (EUR)	78	I-A3-acc LU2191001754 N-acc LU0167296390 P-acc LU0073129206 Q-acc LU0941351339

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (USD)	83	I-A3-acc P-acc P-dist P-mdist Q-acc Q-dist	LU1421906303 LU0039703532 LU0039703375 LU1415540852 LU1240800026 LU1240800299
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD)	89	K-1-acc (JPY hedged) K-1-acc P-4%-mdist (EUR hedged) P-4%-mdist P-acc (GBP hedged) P-acc (JPY hedged) P-acc P-dist Q-4%-mdist Q-acc Q-dist	LU0939686977 LU1610875996 LU1417001382 LU1751696797 LU0033043885 LU1634239799 LU1410364910 LU0033041590 LU1891428622 LU0941351925 LU1240800539
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)	98	I-A3-acc K-1-acc (JPY hedged) K-1-acc P-4%-mdist (HKD) P-4%-mdist (AUD hedged) P-4%-mdist (CAD hedged) P-4%-mdist (GBP hedged) P-4%-mdist (RMB hedged) P-4%-mdist P-acc P-C-dist P-dist P-mdist (SGD hedged) P-mdist Q-4%-mdist (AUD hedged) Q-4%-mdist (HKD) Q-4%-mdist Q-acc Q-dist Q-mdist (SGD hedged) Q-mdist	LU1421906139 LU1202318041 LU1722559819 LU1107502343 LU1121136813 LU1121136656 LU1191161477 LU1195739559 LU1121136730 LU0049785792 LU0108564427 LU0049785529 LU1008478767 LU1008478841 LU1240798964 LU1240798378 LU1240798618 LU0941351255 LU1240799186 LU1240799269 LU1240798881
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD)	124	F-acc I-A3-acc P-acc (JPY hedged) P-acc Q-acc	LU1317082466 LU1921469760 LU0033040865 LU1410364837 LU0941351685
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (USD)	129	P-acc Q-acc	LU0073129545 LU1240799426
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	134		
Weitere Angaben	143		

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

André Müller-Wegner, Vorsitzender
(bis zum 17. Februar 2020)
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

André Valente, Vorsitzender
(seit dem 17. Februar 2020)
Managing Director, UBS Fund Management
(Switzerland) AG, Basel, Schweiz

Pascal Kistler, Mitglied
(bis zum 17. Februar 2020)
Managing Director, UBS Business Solutions AG
Zürich, Schweiz

Christian Maurer, Stellvertretender Vorsitzender
(seit dem 17. Februar 2020)
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Gilbert Schintgen, Mitglied
Independent Director
Dudelange, Luxemburg

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

Portfolio Manager

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Administrationsstelle

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

Réviseur d'entreprises agréé des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

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

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

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

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle
UBS Europe SE
Bockenheimer Landstrasse 2-4
D-60306 Frankfurt am Main

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

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle
Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

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

Anteile dieses Fonds können in diesen Ländern vertrieben werden.

* Restricted foreign scheme

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

Charakteristik des Fonds

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

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

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

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

Zum 31. Juli 2020 sind folgende Subfonds aktiv:

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

UBS (Lux) Strategy Fund
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

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

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

Die Anteile werden ausschliesslich als Namensanteile ausgegeben.

«P»

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

«P-C»

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

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

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

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

«N»

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

«K-1»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.1 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 5 Mio, BRL 20 Mio, CAD 5 Mio, CHF 5 Mio, CZK 100 Mio, EUR 3 Mio, GBP 2.5 Mio, HKD 40 Mio, JPY 500 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-X»

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

«F»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG

angeboten. Die Anteile dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Anteile bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei dem Fonds zurückzugeben. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«Q»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q» sind verfügbar:

- a) für Anleger in einem gemäss «Liste A» zulässigen Land; oder
- b) für Vertragspartner der UBS Asset Management Switzerland AG und andere einer Regulierung unterliegende Finanzdienstleister, die von der Aufsichtsbehörde, der sie unterstehen, ordnungsgemäss zugelassen wurden und Anlagen in ihrem eigenen Namen tätigen und:
 - auf eigene Rechnung; oder
 - auf Rechnung ihrer Kunden im Rahmen schriftlicher und entgeltlicher Verträge, in denen Anlagen in Anteilsklassen ohne Vergütung ausdrücklich geregelt sind, wie (i) Vermögensverwaltungsmandate oder (ii) Beratungsverträge oder (iii) vergleichbare langfristige Verträge; oder
 - für eine kollektive Kapitalanlage; oder
 - für einen anderen einer Regulierung unterliegenden Finanzdienstleister, der gemäss den vorgenannten Rahmenbedingungen für seine Kunden tätig wird.

Im Falle von (b) ist der Anleger in einem gemäss «Liste B» zulässigen Land ansässig, sofern die vorstehend in (i) genannten Rahmenbedingungen gelten, bzw. in einem gemäss «Liste C» zulässigen Land, sofern die in (ii) und (iii) genannten Rahmenbedingungen gelten.

Über die Zulassung von Anlegern in weiteren Vertriebsländern (Veränderungen der Listen A, B und C) entscheidet die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen. Die entsprechenden Informationen werden veröffentlicht auf www.ubs.com/funds.

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

«Q-C»

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

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

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

«I-A1»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-A1» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, EUR 1'000, GBP 1'000, HKD 10'000, JPY 100'000, NZD 1'000, PLN 5'000, RMB 10'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000 oder ZAR 10'000.

«I-A2»

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

SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 10 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss:

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

«I-A3»

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

Bei der Zeichnung muss

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

«I-B»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) werden mittels Kommission direkt dem Subfonds belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der eben genannten

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

«I-X»

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

«U-X»

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

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

die in der Rechnungswährung der jeweiligen Subfonds ausgegeben werden, wird die jeweilige Währung nicht als Namensbestandteil der Anteilsklasse aufgeführt. Die Rechnungswährung geht aus dem Namen des jeweiligen Subfonds hervor.

«hedged»

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

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

«BRL hedged»

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

«RMB hedged»

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

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

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

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

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

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

wiederum durch die Verfügbarkeit von Offshore RMB (CNH) oder sonstigen von der Verwaltungsgesellschaft nicht beeinflussbaren Bedingungen beschränkt sein könnte. Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben.

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes

pro Anteil des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Anteilklassen statt in ausschüttende (-dist, -mdist) Anteilklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren. Die maximale Ausgabekommission für Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «-mdist» beträgt 6%.

«UKdist»

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

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

Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Anteil des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Anteilklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist, -mdist)

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

«seeding»

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

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

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

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

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

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilinhaber vor.

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

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

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

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

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

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

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

UBS (Lux) Strategy Fund

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.7.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	5 988 102 417.13
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	809 928 949.33
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	6 798 031 366.46
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	68 852 623.72
Andere liquide Mittel (Margins)	107 376 278.80
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	12 047 297.38
Forderungen aus Zeichnungen	3 617 547.19
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 116 687.55
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	12 172.13
Forderungen aus Dividenden	64 948.95
Sonstige Forderungen	214 066.06
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-19 199 214.23
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	94 004 630.74
Total Aktiva	7 070 138 404.75
Passiva	
Kontokorrentkredit	-5 754 302.81
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1 118.65
Verbindlichkeiten aus Dividenden	-18.68
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-11 579 177.60
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-7 670 536.89
Andere Verbindlichkeiten	-592.06
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 569 306.04
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-93 186.39
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-702 009.26
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-5 364 501.69
Total Passiva	-30 370 248.38
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	7 039 768 156.37

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	1.2.2020-31.7.2020
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	176 056.13
Zinsen auf Wertpapiere	8 219 928.51
Dividenden	11 937 194.24
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	533 955.23
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	296 788.24
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	854 387.88
Total Erträge	22 018 310.23
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-192 215.08
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-51 155 170.79
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-536 411.18
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-118 715.29
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-414 953.40
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-413 794.13
Total Aufwendungen	-52 831 259.87
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-30 812 949.64
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	179 669 761.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	10 903 169.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-3 223.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-119 050 177.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	35 840 712.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	2 294 602.25
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-33 521 135.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	76 133 709.07
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	45 320 759.43
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-421 409 570.53
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	15 028 875.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-53 792.11
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-487 206.27
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	77 165 725.31
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-329 755 968.16
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-284 435 208.73

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.2.2020-31.7.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7 820 367 084.61*
Zeichnungen	273 522 778.30
Rücknahmen	-749 155 704.79
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-475 632 926.49
Ausbezahlte Dividende	-20 530 793.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-30 812 949.64
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	76 133 709.07
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-329 755 968.16
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-284 435 208.73
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	7 039 768 156.37

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Juli 2020. Mit den Wechselkursen vom 31. Januar 2020 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 7 982 865 585.40

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2020	31.1.2020	31.1.2019
Nettovermögen in CHF		215 637 721.61	229 585 535.74	262 595 759.33
Klasse P-acc	LU0039343222			
Anteile im Umlauf		82 782.2020	87 782.9010	97 919.9100
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 760.99	1 767.83	1 727.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 760.99	1 767.83	1 727.99
Klasse P-dist	LU0039343149			
Anteile im Umlauf		73 598.1270	76 698.7160	97 128.6050
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		868.62	883.32	873.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		868.62	883.32	873.15
Klasse Q-acc	LU1240799699			
Anteile im Umlauf		18 312.6590	21 138.2320	27 290.3010
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.81	102.99	100.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		102.81	102.99	100.24
Klasse Q-dist	LU1240799772			
Anteile im Umlauf		42 402.1080	45 789.2880	60 553.2600
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		95.45	97.70	96.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		95.45	97.70	96.57

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
CHF	43.62
USD	41.47
EUR	12.33
Total	97.42

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	48.67
Medium-Term Notes, fester Zins	25.17
Anleihen, fester Zins	11.64
Anleihen, Nullcoupon	4.07
Treasury-Notes, variabler Zins	2.98
Treasury-Notes, fester Zins	2.15
Medium-Term Notes, Nullcoupon	1.36
Notes, Nullcoupon	0.70
Notes, fester Zins	0.68
Total	97.42

Nettovermögensaufstellung

CHF

Aktiva	31.7.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	204 195 619.32
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	5 883 002.76
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	210 078 622.08
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 219 582.04
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	533 247.44
Forderungen aus Zeichnungen	5 246.17
Zinsforderungen aus Wertpapieren	357 629.65
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 257 001.69
Total Aktiva	217 451 329.07

Passiva	
Kontokorrentkredit	-526 947.26
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-9.85
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 078 270.27
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-95 141.24
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-100 527.28
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 661.96
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 049.60
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-113 238.84
Total Passiva	-1 813 607.46

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode **215 637 721.61**

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.2.2020-31.7.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	811.26
Zinsen auf Wertpapiere	436 251.21
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	12 678.60
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	8 804.40
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	28 835.64
Total Erträge	487 381.11

Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-3 558.55
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 149 752.60
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 419.06
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-3 521.76
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 910.46
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 101.93
Total Aufwendungen	-1 200 264.36

Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen **-712 883.25**

Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	315 485.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-2 752.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	2 597.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 340 132.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	70 320.12
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 209 170.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 516 612.72

Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode **803 729.47**

Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-4 220 043.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-15 112.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 223 474.28
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 011 682.50

Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit **-1 207 953.03**

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.2.2020-31.7.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	229 585 535.74
Zeichnungen	589 252.31
Rücknahmen	-12 446 710.07
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-11 857 457.76
Ausbezahlte Dividende	-882 403.34
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-712 883.25
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 516 612.72
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 011 682.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 207 953.03
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	215 637 721.61

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2020-31.7.2020
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	87 782.9010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	304.5770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 305.2760
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	82 782.2020
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	76 698.7160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	74.6120
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 175.2010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	73 598.1270
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 138.2320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 825.5730
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 312.6590
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 789.2880
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 387.1800
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	42 402.1080

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.4.2020	6.4.2020	CHF	10.58
Q-dist	1.4.2020	6.4.2020	CHF	1.95

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF				
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 11-23.11.23	850 000.00	909 500.00	0.42
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 14-04.02.25	500 000.00	547 500.00	0.26
Total CHF			1 457 000.00	0.68

Total Notes, fester Zins **1 457 000.00** **0.68**

Notes, Nullcoupon

CHF				
CHF	CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.07.25	1 300 000.00	1 314 950.00	0.61
CHF	PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-16.08.23	200 000.00	202 640.00	0.09
Total CHF			1 517 590.00	0.70

Total Notes, Nullcoupon **1 517 590.00** **0.70**

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF				
CHF	ABN AMRO BANK NV 2.62500% 11-27.04.21	500 000.00	512 000.00	0.24
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23	650 000.00	640 859.37	0.30
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD 0.72500% 18-15.02.24	300 000.00	295 968.75	0.14
CHF	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2.62500% 10-18.02.25	500 000.00	569 250.00	0.26
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23	1 200 000.00	1 212 000.00	0.56
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.20310% 20-03.06.24	360 000.00	355 320.00	0.16
CHF	AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	650 000.00	684 125.00	0.32
CHF	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24	325 000.00	318 195.31	0.15
CHF	BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24	300 000.00	295 350.00	0.14
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25	1 500 000.00	1 533 750.00	0.71
CHF	BASELSTADT KANTONALBANK 0.05000% 20-28.01.31	300 000.00	300 750.00	0.14
CHF	BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.30000% 19-05.09.24	650 000.00	651 300.00	0.30
CHF	BNG BANK NV 2.50000% 05-21.07.25	900 000.00	1 032 750.00	0.48
CHF	BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS SFH 2.37500% 11-07.10.20	200 000.00	201 040.00	0.09
CHF	BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28	300 000.00	302 550.00	0.14
CHF	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.50000% 11-09.12.25	500 000.00	575 000.00	0.27
CHF	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.25000% 18-30.05.25	200 000.00	204 800.00	0.09
CHF	CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.69700% 18-22.03.21	1 300 000.00	1 300 812.50	0.60
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21	200 000.00	200 500.00	0.09
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.20000% 19-25.03.24	1 000 000.00	1 004 000.00	0.47
CHF	CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28	275 000.00	277 750.00	0.13
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.50000% 14-07.02.22	185 000.00	190 272.50	0.09
CHF	CORP ANDINA DE FOMENTO 1.37500% 13-11.02.21	1 700 000.00	1 710 200.00	0.79
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26	500 000.00	494 750.00	0.23
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 15-18.06.26	600 000.00	618 600.00	0.29
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 18-08.12.25	1 450 000.00	1 493 500.00	0.69
CHF	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.30000% 17-18.04.24	700 000.00	711 102.00	0.33
CHF	CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 14-24.09.21	600 000.00	607 320.00	0.28
CHF	DANSKE BANK AS-REG-S 0.62500% 19-24.11.22	1 000 000.00	1 006 000.00	0.47
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23	200 000.00	210 200.00	0.10
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28	970 000.00	1 012 757.60	0.47
CHF	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	1 000 000.00	1 005 500.00	0.47
CHF	DVB BANK SE 0.57500% 15-17.06.22	910 000.00	902 265.00	0.42
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24	2 000 000.00	2 161 000.00	1.00
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.25300% 18-06.03.23	1 200 000.00	1 206 600.00	0.56
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24	620 000.00	626 510.00	0.29
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	450 000.00	439 875.00	0.20
CHF	HYPO NOE GRUPPE BANK AG-REG-S 0.10000% 19-27.11.24	600 000.00	591 300.00	0.27
CHF	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.75250% 20-06.07.23	325 000.00	326 950.00	0.15
CHF	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24	700 000.00	797 300.00	0.37
CHF	JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23	400 000.00	404 600.00	0.19
CHF	JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28	600 000.00	594 000.00	0.28
CHF	JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23	350 000.00	357 000.00	0.17
CHF	KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31	200 000.00	270 400.00	0.13
CHF	KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.44500% 20-08.05.25	250 000.00	253 875.00	0.12
CHF	KOREA GAS CORP-REG-S 0.20750% 18-02.08.23	500 000.00	502 250.00	0.23
CHF	KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25	280 000.00	281 750.00	0.13
CHF	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.37300% 18-01.06.23	800 000.00	807 200.00	0.37
CHF	LAFARGEHOLCIM HELVETIA FINANCE-REG-S 1.05000% 20-11.04.22	700 000.00	710 500.00	0.33
CHF	LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24	1 500 000.00	1 515 000.00	0.70
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 18-14.06.28	250 000.00	265 000.00	0.12
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.00100% 19-19.02.24	1 600 000.00	1 620 000.00	0.75
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	400 000.00	414 800.00	0.19
CHF	MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.37500% 12-08.06.27	500 000.00	559 000.00	0.26
CHF	MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23	1 000 000.00	1 034 500.00	0.48
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24	2 000 000.00	2 027 000.00	0.94
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	900 000.00	898 650.00	0.42
CHF	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.16750% 19-11.07.31	250 000.00	255 875.00	0.12
CHF	NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.12500% 19-13.09.23	400 000.00	396 800.00	0.18
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV 2.37500% 06-27.01.23	1 200 000.00	1 286 400.00	0.60
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV 1.37500% 12-13.09.27	200 000.00	224 500.00	0.10
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22	1 400 000.00	1 414 700.00	0.66
CHF	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.75000% 12-24.05.23	1 000 000.00	1 062 000.00	0.49
CHF	ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29	500 000.00	514 500.00	0.24
CHF	PETROLEOS MEXICANOS 1.50000% 15-08.12.20	1 595 000.00	1 575 062.50	0.73
CHF	PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-12.10.27	500 000.00	517 700.00	0.24
CHF	PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 0.12500% 19-08.05.29	650 000.00	667 875.00	0.31
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21	300 000.00	307 500.00	0.14

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (CHF)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF RABOBANK NEDERLAND NV 1.25000% 12-15.10.20	1 000 000.00	1 003 700.00	0.47
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24	700 000.00	698 250.00	0.32
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	500 000.00	523 500.00	0.24
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25	1 400 000.00	1 435 700.00	0.67
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	650 000.00	658 125.00	0.31
CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 0.62500% 14-03.09.20	630 000.00	630 378.00	0.29
Total CHF		54 268 163.53	25.17
Total Medium-Term Notes, fester Zins		54 268 163.53	25.17
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
CHF			
CHF BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS-REG-S 0.00000% 19-24.09.21	400 000.00	390 750.00	0.18
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.00000% 19-27.05.25	500 000.00	495 750.00	0.23
CHF KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.00000% 19-19.07.24	1 300 000.00	1 297 562.50	0.60
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25	730 000.00	741 680.00	0.35
Total CHF		2 925 742.50	1.36
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		2 925 742.50	1.36
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.15000% 15-18.05.22	1 000 000.00	1 007 000.00	0.47
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	280 000.00	288 680.00	0.13
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26	600 000.00	576 000.00	0.27
CHF BASLER KANTONALBANK 0.15000% 19-02.04.27	600 000.00	609 900.00	0.28
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23	1 300 000.00	1 335 750.00	0.62
CHF COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.75000% 20-05.05.23	550 000.00	561 275.00	0.26
CHF DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.12500% 19-05.06.23	900 000.00	894 150.00	0.41
CHF EUROPEAN INVESTMNT BANK 1.62500% 12-02.04.26	500 000.00	558 250.00	0.26
CHF FREIBURGER KANTONALBANK 0.14000% 20-12.06.30	1 400 000.00	1 416 800.00	0.66
CHF GRAUBUENDNER KANTONALBANK 1.37500% 13-11.03.25	1 300 000.00	1 392 300.00	0.65
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.87500% 20-21.04.25	600 000.00	619 500.00	0.29
CHF MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24	1 400 000.00	1 421 700.00	0.66
CHF MONDELEZ INTL 0.62500% 15-06.10.20	500 000.00	500 500.00	0.23
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21	150 000.00	150 975.00	0.07
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24	2 050 000.00	2 320 600.00	1.08
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.87500% 10-15.09.31	2 000 000.00	2 441 000.00	1.13
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 14-15.12.25	1 000 000.00	1 098 200.00	0.51
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.01000% 17-05.02.24	600 000.00	608 460.00	0.28
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 17-06.12.27	500 000.00	517 750.00	0.24
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 19-03.12.31	1 700 000.00	1 734 000.00	0.80
CHF ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24	350 000.00	355 775.00	0.16
CHF SGS SA-REG-S 0.45000% 20-06.11.23	480 000.00	486 480.00	0.23
CHF ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27	700 000.00	771 400.00	0.36
CHF UBS AG/LONDON-REG-S 0.17000% 20-13.05.22	1 200 000.00	1 207 200.00	0.56
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.75000% 16-22.02.22	400 000.00	404 000.00	0.19
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24	800 000.00	814 000.00	0.38
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.03000% 16-11.02.22	200 000.00	201 000.00	0.09
CHF ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-03.12.29	800 000.00	809 200.00	0.37
Total CHF		25 101 845.00	11.64
Total Anleihen, fester Zins		25 101 845.00	11.64
Anleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-23.09.22	1 000 000.00	996 600.00	0.46
CHF BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.23	500 000.00	507 500.00	0.24
CHF BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 18-11.04.22	650 000.00	652 275.00	0.30
CHF KOREA GAS CORP-REG-S 0.00000% 19-28.11.23	220 000.00	219 450.00	0.10
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.00000% 19-04.10.24	1 500 000.00	1 493 906.25	0.69
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-06.04.27	1 000 000.00	1 018 100.00	0.47
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 15-25.07.23	2 260 000.00	2 288 928.00	1.06
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-27.01.27	200 000.00	203 380.00	0.10
CHF VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.10.25	900 000.00	906 300.00	0.42
CHF WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 20-14.02.29	500 000.00	498 750.00	0.23
Total CHF		8 785 189.25	4.07
Total Anleihen, Nullcoupon		8 785 189.25	4.07
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	350 000.00	476 883.56	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	515 000.00	528 997.31	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	520 000.00	535 666.90	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	660 000.00	655 657.71	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	235 000.00	215 291.99	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.07.21	560 000.00	514 446.69	0.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	495 000.00	463 282.84	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	700 000.00	661 863.60	0.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	535 000.00	530 966.80	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	50 000.00	50 639.38	0.02
Total USD		4 633 696.78	2.15
Total Treasury-Notes, fester Zins		4 633 696.78	2.15

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

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	780 000.00	813 261.81	0.38
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	640 000.00	643 290.99	0.30
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	570 000.00	600 113.84	0.28
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	585 000.00	624 098.73	0.29
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	600 000.00	636 846.77	0.29
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	600 000.00	648 186.21	0.30
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	600 000.00	642 335.24	0.30
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	500 000.00	538 589.80	0.25
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	440 000.00	633 403.02	0.29
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	320 000.00	655 362.94	0.30
Total USD			6 435 489.35	2.98

Total Treasury-Notes, variabler Zins

6 435 489.35 **2.98**

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

105 124 716.41 **48.75**

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg

EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	32 379.00	4 524 165.59	2.10
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	1 656.00	22 075 873.83	10.24
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	524.00	5 360 874.87	2.49
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	311.00	3 694 897.76	1.71
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	484.00	8 868 928.60	4.11
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD) I-X-DIS	70 324.00	7 148 426.02	3.31
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	3 693.43	40 727 949.95	18.89
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	991.00	12 552 789.05	5.82
Total Luxemburg			104 953 905.67	48.67

Total Investment Fonds, open end

104 953 905.67 **48.67**

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

104 953 905.67 **48.67**

Total des Wertpapierbestandes

210 078 622.08 **97.42**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	478 989.00	EUR	450 000.00	27.8.2020	-5 010.53	0.00
CHF	1 351 965.05	USD	1 425 000.00	27.8.2020	56 529.73	0.03
CHF	12 860 881.44	EUR	12 073 657.25	27.8.2020	-124 995.10	-0.06
CHF	46 078 903.72	USD	48 604 131.37	27.8.2020	1 893 985.43	0.88
GBP	1 803 689.44	CHF	2 123 929.09	27.8.2020	28 455.40	0.01
CHF	431 526.00	USD	460 000.00	27.8.2020	13 350.39	0.01
CHF	430 822.20	USD	460 000.00	22.10.2020	13 303.61	0.01
CHF	13 515 544.68	EUR	12 583 144.96	22.10.2020	-12 834.79	-0.01
GBP	1 804 000.58	CHF	2 130 028.58	22.10.2020	19 928.68	0.01
CHF	45 660 553.09	USD	48 803 654.87	22.10.2020	1 363 958.81	0.63
CHF	731 976.80	USD	800 000.00	22.10.2020	5 857.51	0.00
CHF	733 167.20	USD	800 000.00	27.8.2020	5 905.26	0.00
EUR	290 000.00	CHF	312 624.35	27.8.2020	-713.54	0.00
EUR	290 000.00	CHF	312 503.71	22.10.2020	-719.17	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					3 257 001.69	1.51

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

3 219 582.04 **1.49**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-526 947.26 **-0.24**

Andere Aktiva und Passiva

-390 536.94 **-0.18**

Total des Nettovermögens

215 637 721.61 **100.00**

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2020	31.1.2020	31.1.2019
Nettovermögen in CHF		1 588 163 121.10	1 725 651 254.04	1 851 760 996.26
Klasse K-1-acc	LU0939686621			
Anteile im Umlauf		1.3000	1.3000	1.4000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		5 740 254.55	5 914 176.16	5 600 630.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		5 740 254.55	5 914 176.16	5 600 630.20
Klasse P-acc	LU0033035865			
Anteile im Umlauf		481 937.9890	505 805.3810	566 356.4400
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 143.46	2 214.35	2 108.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 143.46	2 214.35	2 108.30
Klasse P-dist	LU0033035352			
Anteile im Umlauf		405 983.6580	424 665.0360	483 938.7650
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 145.54	1 196.36	1 152.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 145.54	1 196.36	1 152.82
Klasse Q-acc	LU0941351768			
Anteile im Umlauf		509 388.7090	529 616.9150	551 954.9400
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.20	111.45	105.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		108.20	111.45	105.49
Klasse Q-dist	LU1240800372			
Anteile im Umlauf		285 009.6950	304 513.6620	345 645.2480
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		96.48	101.34	97.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		96.48	101.34	97.64

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	62.61
CHF	22.79
EUR	11.16
GBP	-0.02
Total	96.54

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	66.01
Namensaktien	8.76
Medium-Term Notes, fester Zins	6.15
Treasury-Notes, fester Zins	5.76
Anleihen, fester Zins	3.39
Weitere Aktien	1.93
Treasury-Notes, variabler Zins	1.83
Anleihen, Nullcoupon	1.11
Notes, Nullcoupon	0.42
Medium-Term Notes, Nullcoupon	0.31
Notes, fester Zins	0.29
Inhaberaktien	0.28
Optionen auf Indizes, klassisch	0.15
Partizipationsscheine	0.15
Total	96.54

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.7.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 397 571 730.18
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	135 685 241.95
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 533 256 972.13
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	16 835 601.24
Andere liquide Mittel (Margins)	18 258 983.45
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 679 729.43
Forderungen aus Zeichnungen	1 492 037.90
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 258 206.13
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	2 541.11
Sonstige Forderungen	2 892.75
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 448 014.65
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	29 870 170.77
Total Aktiva	1 601 209 120.26
Passiva	
Kontokorrentkredit	-2 549 010.04
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-8 130 369.68
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 167 020.92
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-982 441.67
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 478.99
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-192 677.86
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 199 598.52
Total Passiva	-13 045 999.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 588 163 121.10

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.2.2020-31.7.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	14 468.54
Zinsen auf Wertpapiere	1 702 454.94
Dividenden	3 595 215.43
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	105 624.23
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	65 766.25
Total Erträge	5 483 529.39
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-31 123.37
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 035 329.66
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-140 248.43
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-26 306.50
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-94 288.83
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-68 344.79
Total Aufwendungen	-11 395 641.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 912 112.19
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	27 004 547.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	2 804 134.69
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-48 429.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-28 598 354.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	22 922 854.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	584 478.65
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-12 505 528.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	12 163 702.55
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	6 251 590.36
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-90 514 030.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	3 933 915.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2 111.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	2 524 520.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	20 524 665.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-63 528 818.99
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-57 277 228.63

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.2.2020-31.7.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 725 651 254.04
Zeichnungen	25 941 966.72
Rücknahmen	-100 965 998.88
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-75 024 032.16
Ausbezahlte Dividende	-5 186 872.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 912 112.19
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	12 163 702.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-63 528 818.99
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-57 277 228.63
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 588 163 121.10

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2020-31.7.2020
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.3000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.3000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	505 805.3810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 180.8520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-32 048.2440
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	481 937.9890
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	424 665.0360
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 206.9320
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-23 888.3100
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	405 983.6580
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	529 616.9150
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24 397.6670
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-44 625.8730
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	509 388.7090
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	304 513.6620
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 235.7820
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-23 739.7490
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	285 009.6950

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.4.2020	6.4.2020	CHF	11.24
Q-dist	1.4.2020	6.4.2020	CHF	1.70

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Schweiz			
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	3 995.00	763 045.00	0.05
CHF SWISS RE AG CHF0.10	40 744.00	2 923 789.44	0.18
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	6 291.00	809 337.15	0.05
Total Schweiz		4 496 171.59	0.28
Total Inhaberaktien		4 496 171.59	0.28
Partizipationsscheine			
Schweiz			
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	149.00	1 051 940.00	0.07
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	5 619.00	1 295 179.50	0.08
Total Schweiz		2 347 119.50	0.15
Total Partizipationsscheine		2 347 119.50	0.15
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	97 162.00	30 712 908.20	1.93
Total Schweiz		30 712 908.20	1.93
Total Weitere Aktien		30 712 908.20	1.93
Namensaktien			
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	254 649.00	5 798 357.73	0.36
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	21 423.00	924 830.91	0.06
CHF ALCON AG CHF0.04	67 991.00	3 739 505.00	0.23
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	6 416.00	890 540.80	0.06
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	416.00	789 984.00	0.05
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	4 230.00	404 811.00	0.02
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	27 579.00	474 358.80	0.03
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	336 276.00	3 266 585.06	0.21
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	1 130.00	888 745.00	0.06
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	5 123.00	2 577 893.60	0.16
CHF GIVAUDAN AG CHF10	1 276.00	4 799 036.00	0.30
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	30 931.00	1 237 240.00	0.08
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	7 455.00	1 169 689.50	0.07
CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	72 373.00	3 112 762.73	0.20
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	14.00	1 093 400.00	0.07
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	22 732.00	1 506 676.96	0.09
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	10 296.00	5 854 305.60	0.37
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	411 493.00	44 482 393.30	2.80
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	297 073.00	22 420 099.31	1.41
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	2 579.00	2 272 614.80	0.14
CHF RICHMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	72 203.00	4 079 469.50	0.26
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	2 817.00	639 459.00	0.04
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	836.00	1 998 876.00	0.13
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	19 598.00	3 929 399.00	0.25
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	7 575.00	1 557 420.00	0.10
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	1 426.00	1 277 410.80	0.08
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	7 247.00	262 631.28	0.02
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	4 408.00	1 467 423.20	0.09
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	10 508.00	873 740.20	0.05
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	3 578.00	1 738 192.40	0.11
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	9 064.00	1 223 640.00	0.08
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	506 749.00	5 419 680.56	0.34
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	20 691.00	6 956 314.20	0.44
Total Schweiz		139 127 486.24	8.76
Total Namensaktien		139 127 486.24	8.76
Notes, fester Zins			
CHF			
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 11-23.11.23	2 300 000.00	2 461 000.00	0.16
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 14-04.02.25	1 950 000.00	2 135 250.00	0.13
Total CHF		4 596 250.00	0.29
Total Notes, fester Zins		4 596 250.00	0.29
Notes, Nullcoupon			
CHF			
CHF CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.07.25	2 400 000.00	2 427 600.00	0.15
CHF CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.10.30	2 000 000.00	2 003 000.00	0.13
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-16.08.23	2 150 000.00	2 178 380.00	0.14
Total CHF		6 608 980.00	0.42
Total Notes, Nullcoupon		6 608 980.00	0.42

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins			
CHF			
CHF ABN AMRO BANK NV 2.62500% 11-27.04.21	700 000.00	716 800.00	0.05
CHF ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23	850 000.00	838 046.87	0.05
CHF ADCB FINANCE CAYMAN LTD 0.72500% 18-15.02.24	800 000.00	789 250.00	0.05
CHF AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23	2 300 000.00	2 323 000.00	0.15
CHF AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.20310% 20-03.06.24	780 000.00	769 860.00	0.05
CHF AUCLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	1 250 000.00	1 315 625.00	0.08
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24	650 000.00	636 390.63	0.04
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24	615 000.00	605 467.50	0.04
CHF BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22	2 400 000.00	2 408 400.00	0.15
CHF BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25	950 000.00	971 375.00	0.06
CHF BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.05000% 20-28.01.31	1 500 000.00	1 503 750.00	0.10
CHF BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.30000% 19-05.09.24	1 535 000.00	1 538 070.00	0.10
CHF BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28	1 050 000.00	1 058 925.00	0.07
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.25000% 18-30.05.25	1 600 000.00	1 638 400.00	0.10
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23	1 000 000.00	1 005 000.00	0.06
CHF CBO FINANCE LTD-REG-S 0.69700% 18-22.03.21	2 350 000.00	2 351 468.75	0.15
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21	1 300 000.00	1 303 250.00	0.08
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.20000% 19-25.03.24	3 300 000.00	3 313 200.00	0.21
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28	650 000.00	656 500.00	0.04
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.50000% 14-07.02.22	2 240 000.00	2 303 840.00	0.15
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.50000% 06-24.02.31	100 000.00	127 000.00	0.01
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 1.50000% 13-13.08.20	1 500 000.00	1 500 450.00	0.09
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26	700 000.00	692 650.00	0.04
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.45000% 15-07.09.23	400 000.00	400 400.00	0.03
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 15-18.06.26	1 300 000.00	1 340 300.00	0.08
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 18-08.12.25	1 500 000.00	1 545 000.00	0.10
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 14-08.10.21	1 100 000.00	1 113 970.00	0.07
CHF CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 14-24.09.21	900 000.00	910 980.00	0.06
CHF DANSKE BANK AS-REG-S 0.62500% 19-24.11.22	2 000 000.00	2 012 000.00	0.13
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23	500 000.00	525 500.00	0.03
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28	1 110 000.00	1 158 928.80	0.07
CHF DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	2 500 000.00	2 513 750.00	0.16
CHF DVB BANK SE 0.57500% 15-17.06.22	1 940 000.00	1 923 510.00	0.12
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.25300% 18-06.03.23	4 800 000.00	4 826 400.00	0.30
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24	1 320 000.00	1 333 860.00	0.08
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	3 000 000.00	2 862 187.50	0.18
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	1 125 000.00	1 099 687.50	0.07
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG-REG-S 0.10000% 19-27.11.24	1 200 000.00	1 182 600.00	0.07
CHF HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.75250% 20-06.07.23	700 000.00	704 200.00	0.04
CHF INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24	1 050 000.00	1 095 950.00	0.08
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23	900 000.00	910 350.00	0.06
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28	1 400 000.00	1 386 000.00	0.09
CHF JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23	550 000.00	561 000.00	0.04
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30300% 18-14.06.23	200 000.00	202 300.00	0.01
CHF KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25	520 000.00	523 250.00	0.03
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.37300% 18-01.06.23	1 700 000.00	1 715 300.00	0.11
CHF KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23	2 600 000.00	2 601 625.00	0.16
CHF KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25	1 000 000.00	1 151 500.00	0.07
CHF LAFARGEHOLCIM HELVETIA FINANCE-REG-S 1.05000% 20-11.04.22	1 200 000.00	1 218 000.00	0.08
CHF LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24	1 200 000.00	1 212 000.00	0.08
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00000% 14-19.09.22	1 800 000.00	1 847 700.00	0.12
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 18-14.06.28	615 000.00	651 900.00	0.04
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.00100% 19-19.02.24	2 450 000.00	2 480 625.00	0.16
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	800 000.00	829 600.00	0.05
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24	3 200 000.00	3 243 200.00	0.20
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	1 000 000.00	998 500.00	0.06
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.16750% 19-11.07.31	500 000.00	511 750.00	0.03
CHF NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.12500% 19-13.09.23	1 400 000.00	1 388 800.00	0.09
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.37500% 06-27.01.23	500 000.00	536 000.00	0.03
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.37500% 12-13.09.27	1 000 000.00	1 122 500.00	0.07
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22	1 750 000.00	1 768 375.00	0.11
CHF ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29	800 000.00	823 200.00	0.05
CHF PETROLEOS MEXICANOS 1.50000% 15-08.12.20	2 915 000.00	2 878 562.50	0.18
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-12.10.27	1 200 000.00	1 242 480.00	0.08
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 19-08.05.29	1 400 000.00	1 438 500.00	0.09
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24	1 725 000.00	1 720 687.49	0.11
CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.37500% 15-21.08.23	1 000 000.00	1 013 500.00	0.06
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	1 000 000.00	1 047 000.00	0.07
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.28800% 18-13.07.26	800 000.00	812 800.00	0.05
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25	1 800 000.00	1 845 900.00	0.12
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	1 000 000.00	1 012 500.00	0.06
Total CHF		97 711 347.54	6.15
Total Medium-Term Notes, fester Zins		97 711 347.54	6.15
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
CHF			
CHF BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS-REG-S 0.00000% 19-24.09.21	920 000.00	898 725.00	0.06
CHF KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.00000% 19-19.07.24	2 400 000.00	2 395 500.00	0.15
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25	1 635 000.00	1 661 160.00	0.10
Total CHF		4 955 385.00	0.31
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		4 955 385.00	0.31
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.15000% 15-18.05.22	3 000 000.00	3 021 000.00	0.19
CHF AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.25000% 18-03.04.25	1 550 000.00	1 577 900.00	0.10
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	530 000.00	546 430.00	0.04
CHF ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 10-12.02.30	450 000.00	586 350.00	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26	1 400 000.00	1 344 000.00	0.09
CHF BASELSTADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.23	1 000 000.00	1 016 500.00	0.06
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23	2 300 000.00	2 363 250.00	0.15
CHF COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.75000% 20-05.05.23	1 100 000.00	1 122 550.00	0.07
CHF DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.12500% 19-05.06.23	1 800 000.00	1 788 300.00	0.11
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 10-11.02.25	2 750 000.00	3 137 750.00	0.20
CHF EUROPEAN INVESTMNT BANK 1.62500% 12-02.04.26	950 000.00	1 060 675.00	0.07
CHF FREIBURGER KANTONALBANK 0.14000% 20-12.06.30	2 700 000.00	2 732 400.00	0.17
CHF GRAUBUENDNER KANTONALBANK 1.37500% 13-11.03.25	2 400 000.00	2 570 400.00	0.16
CHF KEB HANA BANK-REG-S 0.40750% 18-14.09.23	1 300 000.00	1 302 437.50	0.08
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.87500 20-21.04.25	700 000.00	722 750.00	0.05
CHF MONDELEZ INTL 0.62500% 15-06.10.20	800 000.00	800 800.00	0.05
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21	800 000.00	805 200.00	0.05
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.25000% 17-19.01.29	500 000.00	515 250.00	0.03
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24	2 000 000.00	2 264 000.00	0.14
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 14-15.12.25	2 000 000.00	2 196 400.00	0.14
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 18-20.07.26	600 000.00	619 380.00	0.04
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 18-31.10.24	850 000.00	868 020.00	0.06
CHF ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24	2 075 000.00	2 109 237.50	0.13
CHF SGS SA-REG-S 0.45000% 20-06.11.23	1 000 000.00	1 013 500.00	0.06
CHF ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27	1 600 000.00	1 763 200.00	0.11
CHF UBS AG/LONDON-REG-S 0.17000% 20-13.05.22	2 400 000.00	2 414 400.00	0.15
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.75000% 16-22.02.22	1 000 000.00	1 010 000.00	0.06
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24	2 000 000.00	2 035 000.00	0.13
CHF WALLISER KANTONALBANK 0.25000% 15-16.03.23	2 350 000.00	2 381 725.00	0.15
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 1.50000% 14-27.01.23	1 600 000.00	1 671 200.00	0.11
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.04000% 15-09.12.22	1 400 000.00	1 411 900.00	0.09
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.03000% 16-11.02.22	500 000.00	502 500.00	0.03
CHF ZUERICH, CITY OF-REG-S 2.75000% 05-14.02.25	1 000 000.00	1 141 000.00	0.07
CHF ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-03.12.29	1 400 000.00	1 416 100.00	0.09
Total CHF		53 408 630.00	3.37
Total Anleihen, fester Zins		53 408 630.00	3.37
Anleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.00000% 16-08.03.22	350 000.00	351 400.00	0.02
CHF BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-23.09.22	1 900 000.00	1 893 540.00	0.12
CHF BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.23	1 050 000.00	1 065 750.00	0.07
CHF BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-04.09.26	700 000.00	716 100.00	0.05
CHF BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 18-11.04.22	1 150 000.00	1 154 025.00	0.07
CHF KOREA GAS CORP-REG-S 0.00000% 19-28.11.23	1 450 000.00	1 446 375.00	0.09
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.00000% 19-04.10.24	1 550 000.00	1 543 703.13	0.10
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-05.07.22	1 000 000.00	1 012 000.00	0.06
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 15-25.07.23	1 700 000.00	1 721 760.00	0.11
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-27.01.27	1 550 000.00	1 576 195.00	0.10
CHF VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.10.25	1 500 000.00	1 510 500.00	0.09
CHF WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 20-14.02.29	1 100 000.00	1 097 250.00	0.07
CHF ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 18-14.03.23	2 825 000.00	2 864 550.00	0.18
Total CHF		17 953 148.13	1.13
Total Anleihen, Nullcoupon		17 953 148.13	1.13
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	14 690 000.00	20 015 484.34	1.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	21 370 000.00	21 950 819.59	1.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	21 375 000.00	22 018 999.54	1.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	1 590 000.00	1 579 539.04	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	480 000.00	439 745.34	0.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.07.21	654 000.00	600 800.25	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	710 000.00	664 506.69	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	720 000.00	680 774.00	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	22 225 000.00	22 057 452.89	1.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	1 500 000.00	1 519 181.22	0.09
Total USD		91 527 302.90	5.76
Total Treasury-Notes, fester Zins		91 527 302.90	5.76
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	2 760 000.00	2 877 695.63	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	2 950 000.00	2 965 169.40	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	2 750 000.00	2 895 286.05	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	2 765 000.00	2 949 799.95	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	2 845 000.00	3 019 715.07	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	2 710 000.00	2 927 640.99	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	2 350 000.00	2 515 813.00	0.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	2 920 000.00	3 145 364.44	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	2 015 000.00	2 900 697.90	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	1 385 000.00	2 836 492.74	0.18
Total USD		29 033 675.17	1.83
Total Treasury-Notes, variabler Zins		29 033 675.17	1.83
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		482 478 404.27	30.38

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

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

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

Namensaktien

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

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

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		0.13	0.00
--	--	-------------	-------------

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

Investment Fonds, open end

Irland			
USD	SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	225 011.00	18 264 712.37
USD	UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	20 855.00	4 929 437.31
USD	UBS ETF5 PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	224 717.00	18 230 626.40
Total Irland			41 424 776.08

Luxemburg			
EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	240 458.00	33 598 066.98
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	10 774.00	143 626 488.30
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	1 880.00	19 233 673.21
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	1 092.00	12 973 724.61
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	3 489.00	63 933 247.73
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	491 192.00	49 929 606.88
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	27 006.59	297 805 154.29
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	7 285.00	92 277 566.31
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	6 020.00	60 298 274.25
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	1 794.00	50 735 296.60
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	4 874.00	65 332 302.61
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	3 381.00	31 322 208.36
USD	UBS (LUX) INSTITUTIONAL FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	2 838.19	64 851 670.13
USD	UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	240 966.00	21 067 962.69
Total Luxemburg			1 006 985 242.95

Total Investment Fonds, open end		1 048 410 019.03	66.01
---	--	-------------------------	--------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		1 048 410 019.03	66.01
--	--	-------------------------	--------------

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

GBP			
GBP	FTSE 100 INDEX CALL 6500.00000 18.09.20	411.00	39 258.10
GBP	FTSE 100 INDEX CALL 7150.00000 18.09.20	-411.00	-2 453.63
GBP	FTSE 100 INDEX PUT 5350.00000 18.09.20	-411.00	-296 889.41
Total GBP			-260 084.94

USD			
USD	S&P 500 INDEX CALL 2600.00000 18.09.20	63.00	3 624 353.96
USD	S&P 500 INDEX PUT 2225.00000 18.09.20	-63.00	-17 766.44
USD	S&P 500 INDEX CALL 3500.00000 19.03.21	-107.00	-977 953.88
Total USD			2 628 633.64

Total Optionen auf Indizes, klassisch		2 368 548.70	0.15
--	--	---------------------	-------------

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		2 368 548.70	0.15
--	--	---------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes		1 533 256 972.13	96.54
--------------------------------------	--	-------------------------	--------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	-529.00	-324 805.55
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-324 805.55

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.09.20	195.00	-79 339.75
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.20	-16.00	60 320.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 18.09.20	671.00	-2 423 233.61
USD	S&P500 EMINI FUTURE 18.09.20	61.00	435 285.59

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.09.20	77.00	261 357.59	0.02	
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 17.09.20	-46.00	14 254.75	0.00	
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 10.09.20	-97.00	1 032 796.60	0.07	
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 17.09.20	-59.00	-424 650.27	-0.03	
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		-1 123 209.10	-0.07	
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-1 448 014.65	-0.09	
Total Derivative Instrumente		-1 448 014.65	-0.09	
Devisenterminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)				
JPY 130 000 000.00	CHF 1 155 791.85	27.8.2020	-37 734.81	0.00
GBP 2 600 000.00	CHF 3 055 772.72	27.8.2020	46 867.65	0.00
CHF 1 285 035.26	HKD 10 500 000.00	27.8.2020	53 380.99	0.00
USD 5 000 000.00	CHF 4 743 737.00	27.8.2020	-198 349.91	-0.01
CHF 102 098 135.55	EUR 95 848 632.20	27.8.2020	-992 293.36	-0.06
GBP 29 695 396.57	CHF 34 891 292.16	27.8.2020	544 914.03	0.03
CHF 12 497 624.86	JPY 1 406 885 500.00	27.8.2020	397 792.28	0.03
CHF 386 000 336.17	USD 407 154 023.46	27.8.2020	15 865 807.47	1.00
CHF 1 215 260.15	CAD 1 738 179.19	27.8.2020	35 537.67	0.00
SGD 189 000.00	CHF 128 539.86	27.8.2020	-3 240.51	0.00
CHF 96 848.47	NZD 158 000.00	27.8.2020	1 163.65	0.00
CHF 2 906 928.93	AUD 4 453 350.41	27.8.2020	3 301.49	0.00
CHF 768 326.21	NOK 7 800 607.07	27.8.2020	-12 853.90	0.00
CHF 1 079 919.41	SEK 10 705 810.20	27.8.2020	-33 418.21	0.00
CHF 2 432 359.06	DKK 17 022 500.00	27.8.2020	-25 723.76	0.00
CHF 3 528 249.23	HKD 28 850 000.00	27.8.2020	144 132.49	0.01
CHF 798 738.00	EUR 750 000.00	27.8.2020	-7 927.88	0.00
USD 2 500 000.00	CHF 2 340 985.00	27.8.2020	-68 291.45	0.00
CHF 118 456.20	GBP 100 000.00	27.8.2020	-876.12	0.00
JPY 70 000 000.00	CHF 616 813.45	27.8.2020	-14 782.74	0.00
CHF 858 948.00	EUR 800 000.00	27.8.2020	-1 495.61	0.00
CHF 858 590.96	EUR 800 000.00	22.10.2020	-1 504.32	0.00
CHF 765 076.07	GBP 650 000.00	27.8.2020	-10 584.02	0.00
CHF 764 064.73	GBP 650 000.00	22.10.2020	-10 587.03	0.00
CHF 7 164 760.50	USD 7 650 000.00	22.10.2020	221 244.75	0.01
CHF 7 176 465.00	USD 7 650 000.00	27.8.2020	222 022.75	0.01
GBP 32 495 435.17	CHF 38 353 972.19	22.10.2020	373 175.49	0.02
CHF 103 874 126.30	EUR 96 708 140.15	22.10.2020	-98 642.19	-0.01
CHF 1 971 301.53	AUD 3 008 481.56	22.10.2020	12 526.98	0.00
CHF 1 043 054.95	SEK 10 019 548.30	22.10.2020	2 162.17	0.00
CHF 10 581 579.21	JPY 1 209 996 070.00	22.10.2020	184 098.64	0.01
CHF 4 945 804.98	CAD 7 167 438.58	22.10.2020	88 241.38	0.01
CHF 92 147.10	NZD 150 000.00	22.10.2020	1 450.80	0.00
CHF 756 254.26	NOK 7 475 909.88	22.10.2020	8 658.27	0.00
CHF 1 410 433.44	SGD 2 095 000.00	22.10.2020	23 495.84	0.00
CHF 1 947 945.55	DKK 13 505 500.00	22.10.2020	-1 478.36	0.00
CHF 4 746 523.01	HKD 39 350 000.00	22.10.2020	138 270.61	0.01
CHF 432 910 851.70	USD 462 710 816.41	22.10.2020	12 931 787.43	0.82
CHF 2 245 564.65	USD 2 450 000.00	27.8.2020	18 324.97	0.00
CHF 2 241 906.80	USD 2 450 000.00	22.10.2020	18 166.46	0.00
CHF 3 299 252.40	USD 3 600 000.00	27.8.2020	26 573.69	0.00
CHF 3 293 895.60	USD 3 600 000.00	22.10.2020	26 358.78	0.00
EUR 1 800 000.00	CHF 1 940 427.00	27.8.2020	-4 428.88	0.00
EUR 1 800 000.00	CHF 1 939 678.20	22.10.2020	-4 463.82	0.00
CHF 1 017 671.85	GBP 850 000.00	27.8.2020	3 347.11	0.00
CHF 1 016 328.85	GBP 850 000.00	22.10.2020	3 322.70	0.00
CHF 861 448.80	EUR 800 000.00	22.10.2020	1 353.52	0.00
CHF 861 811.20	EUR 800 000.00	27.8.2020	1 367.59	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)		29 870 170.77	1.88	
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		35 094 584.69	2.21	
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-2 549 010.04	-0.16	
Andere Aktiva und Passiva		-6 061 581.80	-0.38	
Total des Nettovermögens		1 588 163 121.10	100.00	

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (CHF)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2020	31.1.2020	31.1.2019
Nettovermögen in CHF		1 303 895 890.25	1 408 004 799.97	1 384 994 043.84
Klasse P-acc	LU0049785289			
Anteile im Umlauf		502 236.6920	514 386.9190	535 141.9790
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 007.46	2 107.30	1 976.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 007.46	2 107.30	1 976.60
Klasse P-C-dist	LU0108564260			
Anteile im Umlauf		67 615.5720	65 854.7630	69 884.2330
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		103.37	109.59	103.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		103.37	109.59	103.72
Klasse P-dist	LU0049785107			
Anteile im Umlauf		157 893.0730	162 021.9720	177 234.9400
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 446.20	1 534.39	1 452.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 446.20	1 534.39	1 452.21
Klasse Q-acc	LU0941351099			
Anteile im Umlauf		346 154.3310	381 875.0020	383 351.5580
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.79	116.96	108.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		111.79	116.96	108.98
Klasse Q-C-dist	LU1240797214			
Anteile im Umlauf		5 762.7490	6 855.8040	7 957.0650
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.64	115.52	109.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		108.64	115.52	109.33
Klasse Q-dist	LU1240797305			
Anteile im Umlauf		199 438.8910	203 373.9420	188 403.5600
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		105.39	111.91	105.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		105.39	111.91	105.92

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	61.72
CHF	25.53
EUR	9.38
GBP	-0.02
Total	96.61

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	67.53
Namensaktien	14.00
Medium-Term Notes, fester Zins	4.54
Weitere Aktien	3.09
Treasury-Notes, variabler Zins	1.82
Anleihen, fester Zins	1.76
Treasury-Notes, fester Zins	1.60
Anleihen, Nullcoupon	0.96
Inhaberaktien	0.45
Medium-Term Notes, Nullcoupon	0.31
Partizipationsscheine	0.24
Notes, Nullcoupon	0.13
Optionen auf Indizes, klassisch	0.13
Notes, fester Zins	0.05
Total	96.61

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.7.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 101 199 142.00
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	158 530 906.17
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 259 730 048.17
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 708 567.36
Andere liquide Mittel (Margins)	21 697 690.26
Forderungen aus Zeichnungen	534 895.62
Zinsforderungen aus Wertpapieren	481 631.42
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	2 197.16
Sonstige Forderungen	2 612.37
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 653 653.22
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	22 300 556.14
Total Aktiva	1 305 804 545.28
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-837 442.31
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-915 711.12
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 058.92
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-135 442.68
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 071 212.72
Total Passiva	-1 908 655.03
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 303 895 890.25

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.2.2020-31.7.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	16 665.18
Zinsen auf Wertpapiere	685 442.00
Dividenden	4 563 494.68
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	154 318.53
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	36 656.08
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 364.32
Total Erträge	5 458 940.79
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-92 585.11
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 127 026.01
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-114 155.25
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-14 662.43
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-76 088.66
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-93 869.74
Total Aufwendungen	-10 518 387.20
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 059 446.41
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	28 084 690.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	2 211 146.74
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-25 319.59
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-25 556 843.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	13 690 451.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	494 908.45
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-8 640 827.06
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	10 258 207.47
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 198 761.06
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-90 752 063.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	2 864 962.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 511.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-332 031.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	15 296 432.95
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-72 921 188.19
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-67 722 427.13

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.2.2020-31.7.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 408 004 799.97
Zeichnungen	49 130 964.80
Rücknahmen	-82 990 686.86
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-33 859 722.06
Ausbezahlte Dividende	-2 526 760.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 059 446.41
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	10 258 207.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-72 921 188.19
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-67 722 427.13
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 303 895 890.25

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2020-31.7.2020
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	514 386.9190
Anzahl der ausgegebenen Anteile	19 525.2620
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-31 675.4890
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	502 236.6920
Klasse	P-C-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	65 854.7630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 093.9140
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 333.1050
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 615.5720
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	162 021.9720
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 008.1960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 137.0950
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	157 893.0730
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	381 875.0020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	19 182.6240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-54 903.2950
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	346 154.3310
Klasse	Q-C-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 855.8040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	60.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 153.0550
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 762.7490
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	203 373.9420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 978.1540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 913.2050
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	199 438.8910

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-C-dist	1.4.2020	6.4.2020	CHF	0.91
P-dist	1.4.2020	6.4.2020	CHF	13.67
Q-C-dist	1.4.2020	6.4.2020	CHF	1.56
Q-dist	1.4.2020	6.4.2020	CHF	1.39

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Schweiz			
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	5 298.00	1 011 918.00	0.08
CHF SWISS RE AG CHF0.10	53 320.00	3 826 243.20	0.29
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	8 364.00	1 076 028.60	0.08
Total Schweiz		5 914 189.80	0.45
Total Inhaberaktien		5 914 189.80	0.45
Partizipationsscheine			
Schweiz			
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	198.00	1 397 880.00	0.11
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	7 458.00	1 719 069.00	0.13
Total Schweiz		3 116 949.00	0.24
Total Partizipationsscheine		3 116 949.00	0.24
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	127 564.00	40 322 980.40	3.09
Total Schweiz		40 322 980.40	3.09
Total Weitere Aktien		40 322 980.40	3.09
Namensaktien			
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	334 020.00	7 605 635.40	0.58
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	28 382.00	1 225 250.94	0.09
CHF ALCON AG CHF0.04	88 893.00	4 889 115.00	0.36
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	8 346.00	1 158 424.80	0.09
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	551.00	1 046 349.00	0.08
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	5 217.00	499 266.90	0.04
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	36 815.00	633 218.00	0.05
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	441 494.00	4 288 672.72	0.33
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	1 505.00	1 183 682.50	0.09
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	6 692.00	3 367 414.40	0.26
CHF GIVAUDAN AG CHF10	1 673.00	6 292 153.00	0.48
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	41 104.00	1 644 160.00	0.13
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	9 855.00	1 546 249.50	0.12
CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	94 548.00	4 066 509.48	0.31
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	18.00	1 405 800.00	0.11
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	29 406.00	1 949 029.68	0.15
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	13 503.00	7 677 805.80	0.59
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	540 313.00	58 407 835.30	4.48
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	390 098.00	29 440 696.06	2.26
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	3 377.00	2 975 812.40	0.23
CHF RICHMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	94 661.00	5 348 346.50	0.41
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	3 742.00	849 434.00	0.06
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	1 107.00	2 646 837.00	0.20
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	25 624.00	5 137 612.00	0.39
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	9 956.00	2 046 953.60	0.16
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	1 896.00	1 698 436.80	0.13
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	9 619.00	348 592.56	0.03
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	5 773.00	1 921 831.70	0.15
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	13 932.00	1 158 445.80	0.09
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	4 743.00	2 304 149.40	0.18
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	11 851.00	1 599 885.00	0.12
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	664 809.00	7 110 132.26	0.55
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	27 148.00	9 127 157.60	0.70
Total Schweiz		182 600 895.10	14.00
Total Namensaktien		182 600 895.10	14.00
Notes, fester Zins			
CHF			
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 11-23.11.23	300 000.00	321 000.00	0.03
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 14-04.02.25	250 000.00	273 750.00	0.02
Total CHF		594 750.00	0.05
Total Notes, fester Zins		594 750.00	0.05
Notes, Nullcoupon			
CHF			
CHF CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.07.25	1 400 000.00	1 416 100.00	0.11
CHF CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.10.30	250 000.00	250 375.00	0.02
Total CHF		1 666 475.00	0.13
Total Notes, Nullcoupon		1 666 475.00	0.13

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (CHF)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

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

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF

CHF	ABN AMRO BANK NV 2.62500% 11-27.04.21	900 000.00	921 600.00	0.07
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23	600 000.00	591 562.50	0.05
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD 0.72500% 18-15.02.24	300 000.00	295 968.75	0.02
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23	1 200 000.00	1 212 000.00	0.09
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.20310% 20-03.06.24	420 000.00	414 540.00	0.03
CHF	AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	600 000.00	631 500.00	0.05
CHF	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24	300 000.00	293 718.76	0.02
CHF	BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24	350 000.00	344 575.00	0.03
CHF	BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22	2 500 000.00	2 508 750.00	0.19
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25	300 000.00	306 750.00	0.02
CHF	BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.05000% 20-28.01.31	400 000.00	401 000.00	0.03
CHF	BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS SFH 2.37500% 11-07.10.20	300 000.00	301 560.00	0.02
CHF	BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28	300 000.00	302 550.00	0.02
CHF	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.25000% 18-30.05.25	600 000.00	614 400.00	0.05
CHF	CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23	500 000.00	502 500.00	0.04
CHF	CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.69700% 18-22.03.21	1 200 000.00	1 200 750.00	0.09
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21	1 000 000.00	1 002 500.00	0.08
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.20000% 19-25.03.24	1 800 000.00	1 807 200.00	0.14
CHF	CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28	375 000.00	378 750.00	0.03
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.50000% 14-07.02.22	300 000.00	308 550.00	0.02
CHF	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.00000% 07-07.06.22	500 000.00	530 750.00	0.04
CHF	CORP ANDINA DE FOMENTO 1.37500% 13-11.02.21	1 000 000.00	1 006 000.00	0.08
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 1.50000% 13-13.08.20	600 000.00	600 180.00	0.05
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.15000% 16-24.02.22	1 000 000.00	996 000.00	0.08
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.50000% 15-16.03.27	450 000.00	471 825.00	0.04
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 15-18.06.26	700 000.00	721 700.00	0.06
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 18-08.12.25	700 000.00	721 000.00	0.06
CHF	CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 14-24.09.21	1 000 000.00	1 012 200.00	0.08
CHF	DANSKE BANK AS-REG-S 0.62500% 19-24.11.22	1 000 000.00	1 006 000.00	0.08
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23	300 000.00	315 300.00	0.02
CHF	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	1 500 000.00	1 508 250.00	0.12
CHF	DVB BANK SE 0.57500% 15-17.06.22	840 000.00	832 860.00	0.06
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24	1 100 000.00	1 188 550.00	0.09
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24	600 000.00	606 300.00	0.05
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	1 650 000.00	1 574 203.12	0.12
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	450 000.00	439 875.00	0.03
CHF	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.75250% 20-06.07.23	350 000.00	352 100.00	0.03
CHF	ING BANK NV 2.62500% 11-23.03.21	800 000.00	815 200.00	0.06
CHF	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24	700 000.00	797 300.00	0.06
CHF	JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28	500 000.00	495 000.00	0.04
CHF	JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23	350 000.00	357 000.00	0.03
CHF	KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30300% 18-14.06.23	600 000.00	606 900.00	0.05
CHF	KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25	280 000.00	281 750.00	0.02
CHF	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.37300% 18-01.06.23	900 000.00	908 100.00	0.07
CHF	KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23	1 500 000.00	1 500 937.50	0.11
CHF	LAFARGEHOLCIM HELVETIA FINANCE-REG-S 1.05000% 20-11.04.22	700 000.00	710 500.00	0.05
CHF	LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24	1 100 000.00	1 111 000.00	0.09
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00000% 14-19.09.22	500 000.00	513 250.00	0.04
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 18-14.06.28	300 000.00	318 000.00	0.02
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.00100% 19-19.02.24	1 400 000.00	1 417 500.00	0.11
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	400 000.00	414 800.00	0.03
CHF	MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23	900 000.00	931 050.00	0.07
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.00000% 14-10.12.21	1 000 000.00	1 019 600.00	0.08
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24	1 400 000.00	1 418 900.00	0.11
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	1 000 000.00	998 500.00	0.08
CHF	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.16750% 19-11.07.31	300 000.00	307 050.00	0.02
CHF	NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.12500% 19-13.09.23	400 000.00	396 800.00	0.03
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.37500% 06-27.01.23	1 500 000.00	1 608 000.00	0.12
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22	2 450 000.00	2 475 725.00	0.19
CHF	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.75000% 12-24.05.23	100 000.00	106 200.00	0.01
CHF	PETROLEOS MEXICANOS 1.50000% 15-08.12.20	1 580 000.00	1 560 250.00	0.12
CHF	PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 19-08.05.29	250 000.00	256 875.00	0.02
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21	800 000.00	820 000.00	0.06
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV 1.12500% 14-08.04.21	500 000.00	505 750.00	0.04
CHF	ROYAL BANK OF CANADA 2.25000% 11-21.04.21	1 800 000.00	1 836 540.00	0.14
CHF	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23	700 000.00	702 100.00	0.05
CHF	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24	750 000.00	748 125.00	0.06
CHF	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.37500% 15-21.08.23	1 500 000.00	1 520 250.00	0.12
CHF	SNCF RESEAU 2.87500% 09-26.02.21	800 000.00	814 560.00	0.06
CHF	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	300 000.00	314 100.00	0.02
CHF	UBS GROUP AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25	600 000.00	615 300.00	0.05
CHF	VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	400 000.00	405 000.00	0.03
CHF	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.62500% 14-02.09.20	1 300 000.00	1 300 910.00	0.10
Total CHF			59 132 640.63	4.54

Total Medium-Term Notes, fester Zins

59 132 640.63 **4.54**

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF

CHF	BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS-REG-S 0.00000% 19-24.09.21	560 000.00	547 050.00	0.04
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.00000% 19-27.05.25	1 400 000.00	1 388 100.00	0.11
CHF	KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.00000% 19-19.07.24	900 000.00	898 312.50	0.07
CHF	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25	1 135 000.00	1 153 160.00	0.09
Total CHF			3 986 622.50	0.31

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

3 986 622.50 **0.31**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.15000% 15-18.05.22	1 650 000.00	1 661 550.00	0.13
CHF AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.25000% 18-03.04.25	800 000.00	814 400.00	0.06
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	115 000.00	118 565.00	0.01
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26	800 000.00	768 000.00	0.06
CHF BASELLÄNDISCHES KANTONALBANK 0.25000% 15-13.05.25	800 000.00	814 000.00	0.06
CHF BASLER KANTONALBANK 0.15000% 19-02.04.27	200 000.00	203 300.00	0.02
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23	900 000.00	924 750.00	0.07
CHF COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.75000% 20-05.05.23	550 000.00	561 275.00	0.04
CHF DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.12500% 19-05.06.23	800 000.00	794 800.00	0.06
CHF FREIBURGER KANTONALBANK 0.14000% 20-12.06.30	750 000.00	759 000.00	0.06
CHF GRAUBÜNDNER KANTONALBANK 1.37500% 13-11.03.25	1 500 000.00	1 606 500.00	0.12
CHF KEB HANA BANK-REG-S 0.40750% 18-14.09.23	1 100 000.00	1 102 062.50	0.09
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.87500 20-21.04.25	700 000.00	722 750.00	0.06
CHF MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24	200 000.00	203 100.00	0.02
CHF MONDELEZ INTL 0.62500% 15-06.10.20	600 000.00	600 600.00	0.05
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24	600 000.00	679 200.00	0.05
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.00000% 12-28.09.21	500 000.00	508 650.00	0.04
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 14-15.12.25	1 050 000.00	1 153 110.00	0.09
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 18-31.10.24	300 000.00	306 360.00	0.02
CHF ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24	1 040 000.00	1 057 160.00	0.08
CHF SGS SA-REG-S 0.45000% 20-06.11.23	560 000.00	567 560.00	0.04
CHF UBS AG/LONDON-REG-S 0.17000% 20-13.05.22	1 250 000.00	1 257 500.00	0.10
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.75000% 16-22.02.22	400 000.00	404 000.00	0.03
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24	800 000.00	814 000.00	0.06
CHF WALLISER KANTONALBANK 0.25000% 15-16.03.23	1 500 000.00	1 520 250.00	0.12
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 1.50000% 14-27.01.23	800 000.00	835 600.00	0.06
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.04000% 15-09.12.22	700 000.00	705 950.00	0.05
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.03000% 16-11.02.22	300 000.00	301 500.00	0.02
CHF ZUERICH, CITY OF-REG-S 2.75000% 05-14.02.25	600 000.00	684 600.00	0.05
CHF ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-03.12.29	500 000.00	505 750.00	0.04
Total CHF		22 955 842.50	1.76
Total Anleihen, fester Zins		22 955 842.50	1.76
Anleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.00000% 16-08.03.22	1 000 000.00	1 004 000.00	0.08
CHF BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-23.09.22	900 000.00	896 940.00	0.07
CHF BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.23	100 000.00	101 500.00	0.01
CHF BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 18-11.04.22	1 500 000.00	1 505 250.00	0.11
CHF KOREA GAS CORP-REG-S 0.00000% 19-28.11.23	1 240 000.00	1 236 900.00	0.09
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.00000% 19-04.10.24	500 000.00	497 968.75	0.04
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-05.07.22	1 300 000.00	1 315 600.00	0.10
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-25.02.28	900 000.00	915 480.00	0.07
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 15-25.07.23	850 000.00	860 880.00	0.07
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-27.01.27	600 000.00	610 140.00	0.05
CHF VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.10.25	1 500 000.00	1 510 500.00	0.11
CHF WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 20-14.02.29	600 000.00	598 500.00	0.04
CHF ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 18-14.03.23	1 500 000.00	1 521 000.00	0.12
Total CHF		12 574 658.75	0.96
Total Anleihen, Nullcoupon		12 574 658.75	0.96
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	3 480 000.00	4 741 585.12	0.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	5 077 000.00	5 214 988.83	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	5 050 000.00	5 202 149.60	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	100 000.00	99 342.08	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	5 250 000.00	5 210 421.94	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	400 000.00	405 114.99	0.03
Total USD		20 873 602.56	1.60
Total Treasury-Notes, fester Zins		20 873 602.56	1.60
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	2 345 000.00	2 444 998.64	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	320 000.00	333 413.18	0.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	2 390 000.00	2 402 289.79	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	2 340 000.00	2 463 625.22	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	2 350 000.00	2 507 063.26	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	2 400 000.00	2 547 387.05	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	2 300 000.00	2 484 713.76	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	1 687 000.00	1 806 032.57	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	1 900 000.00	2 046 641.25	0.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	1 575 000.00	2 267 294.88	0.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	1 180 000.00	2 416 650.85	0.18
Total USD		23 720 110.45	1.82
Total Treasury-Notes, variabler Zins		23 720 110.45	1.82
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		377 459 716.69	28.95

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (CHF)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

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

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

Namensaktien

Portugal

EUR	BANCO ESPIRITO SAN NPV	53 669,00	0,58	0,00
Total Portugal			0,58	0,00

Total Namensaktien

0,58 0,00

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

0,58 0,00

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	262 000,00	21 267 203,12	1,63
USD	UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	44 174,00	10 441 283,33	0,80
USD	UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	261 800,00	21 239 060,64	1,63
Total Irland			52 947 547,09	4,06

Luxemburg

EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	196 576,00	27 466 641,22	2,11
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	7 117,00	94 875 600,27	7,28
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	2 828,00	51 820 929,94	3,97
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	252 045,00	25 620 343,50	1,97
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	19 855,70	218 951 392,10	16,79
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	4 098,00	51 908 506,07	3,98
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	7 359,00	73 710 132,93	5,65
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	2 183,00	61 736 428,36	4,73
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	5 988,00	80 264 634,39	6,16
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	4 111,00	38 085 063,16	2,92
USD	UBS (LUX) INSTITUTIONAL FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	3 500,00	79 973 914,83	6,13
USD	UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	265 869,00	23 245 263,53	1,78
Total Luxemburg			827 658 850,30	63,47

Total Investment Fonds, open end

880 606 397,39 67,53

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

880 606 397,39 67,53

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

GBP

GBP	FTSE 100 INDEX CALL 6500.00000 18.09.20	337,00	32 189,73	0,00
GBP	FTSE 100 INDEX CALL 7150.00000 18.09.20	-337,00	-2 011,86	0,00
GBP	FTSE 100 INDEX PUT 5350.00000 18.09.20	-337,00	-243 434,87	-0,02
Total GBP			-213 257,00	-0,02

USD

USD	S&P 500 INDEX CALL 2600.00000 18.09.20	47,00	2 703 883,12	0,21
USD	S&P 500 INDEX PUT 2225.00000 18.09.20	-47,00	-13 254,33	0,00
USD	S&P 500 INDEX CALL 3500.00000 19.03.21	-89,00	-813 438,28	-0,06
Total USD			1 877 190,51	0,15

Total Optionen auf Indizes, klassisch

1 663 933,51 0,13

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

1 663 933,51 0,13

Total des Wertpapierbestandes

1 259 730 048,17 96,61

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	-435,00	-267 082,23	-0,02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-267 082,23	-0,02

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.09.20	208,00	-55 168,31	0,00
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.20	-13,00	48 950,00	0,00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 18.09.20	839,00	-3 020 336,34	-0,23
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 21.08.20	-153,00	35 267,72	0,00
USD	S&P500 EMINI FUTURE 18.09.20	-99,00	-851 267,69	-0,07
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.09.20	63,00	213 838,03	0,02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 17.09.20	-75.00	23 241.44	0.00
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 10.09.20	21.00	-181 044.91	-0.01
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 17.09.20	-86.00	-604 839.94	-0.05
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 28.08.20	-16.00	4 789.01	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		-4 386 570.99	-0.34

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **-4 653 653.22** **-0.36**

Total Derivative Instrumente **-4 653 653.22** **-0.36**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

GBP	2 900 000.00	CHF	3 408 361.88	27.8.2020	52 275.45	0.00
JPY	170 000 000.00	CHF	1 511 420.11	27.8.2020	-49 345.52	0.00
CHF	1 101 458.80	HKD	9 000 000.00	27.8.2020	45 755.14	0.00
USD	3 300 000.00	CHF	3 130 866.42	27.8.2020	-130 910.94	-0.01
CHF	80 257 293.13	EUR	75 344 684.11	27.8.2020	-780 021.88	-0.06
GBP	33 006 596.69	CHF	38 781 863.23	27.8.2020	605 674.94	0.05
CHF	304 328 478.65	USD	321 006 364.31	27.8.2020	12 508 841.57	0.96
CHF	1 935 527.06	SEK	19 187 899.80	27.8.2020	-59 895.09	0.00
CHF	2 130 247.88	CAD	3 046 880.57	27.8.2020	62 294.51	0.01
CHF	3 648 683.14	AUD	5 589 701.34	27.8.2020	4 143.92	0.00
CHF	1 268 752.34	NOK	12 881 297.40	27.8.2020	-21 225.90	0.00
CHF	495 564.70	ILS	1 800 000.00	27.8.2020	14 422.30	0.00
CHF	1 851 298.26	JPY	208 521 720.00	27.8.2020	57 919.98	0.00
CHF	81 240.66	ZAR	1 500 000.00	27.8.2020	1 378.60	0.00
CHF	5 419 562.03	HKD	44 315 000.00	27.8.2020	221 394.50	0.02
CHF	2 930 690.81	DKK	20 510 000.00	27.8.2020	-30 993.94	0.00
USD	2 500 000.00	CHF	2 352 497.50	27.8.2020	-79 803.95	-0.01
CHF	769 965.30	GBP	650 000.00	27.8.2020	-5 694.79	0.00
NOK	5 000 000.00	CHF	505 977.77	27.8.2020	-5 260.26	0.00
NOK	5 000 000.00	CHF	505 257.15	22.10.2020	-5 253.80	0.00
SGD	900 000.00	CHF	607 681.09	27.8.2020	-11 017.53	0.00
SGD	800 000.00	CHF	539 375.05	22.10.2020	-9 756.87	0.00
CHF	697 895.25	EUR	650 000.00	27.8.2020	-1 215.18	0.00
CHF	697 605.16	EUR	650 000.00	22.10.2020	-1 222.25	0.00
CHF	529 668.05	GBP	450 000.00	27.8.2020	-7 327.40	0.00
CHF	528 967.89	GBP	450 000.00	22.10.2020	-7 329.48	0.00
CHF	544 681.16	HKD	4 500 000.00	27.8.2020	16 829.33	0.00
CHF	543 747.70	HKD	4 500 000.00	22.10.2020	16 755.68	0.00
AUD	900 000.00	CHF	590 327.10	27.8.2020	-3 518.41	0.00
AUD	800 000.00	CHF	523 957.60	22.10.2020	-3 090.31	0.00
CHF	6 801 225.00	USD	7 250 000.00	27.8.2020	210 413.71	0.02
CHF	6 790 132.50	USD	7 250 000.00	22.10.2020	209 676.40	0.02
CHF	78 846 001.83	EUR	73 406 636.16	22.10.2020	-74 874.69	-0.01
GBP	32 176 990.71	CHF	37 978 116.01	22.10.2020	369 518.50	0.03
CHF	1 670 736.91	SEK	16 049 038.60	22.10.2020	3 463.31	0.00
CHF	3 185 379.23	AUD	4 861 333.77	22.10.2020	20 242.04	0.00
CHF	5 060 375.06	CAD	7 333 473.03	22.10.2020	90 285.50	0.01
CHF	1 598 940.05	SGD	2 375 000.00	22.10.2020	26 636.09	0.00
CHF	1 360 424.35	NOK	13 448 400.06	22.10.2020	15 575.34	0.00
CHF	491 150.02	ILS	1 800 000.00	22.10.2020	10 181.10	0.00
CHF	342 578.81	JPY	39 179 060.00	22.10.2020	5 913.65	0.00
CHF	2 474 325.72	DKK	17 155 000.00	22.10.2020	-1 877.84	0.00
CHF	6 438 966.39	HKD	53 372 000.00	22.10.2020	188 606.87	0.01
CHF	294 243 098.75	USD	314 497 693.72	22.10.2020	8 789 544.52	0.67
CHF	2 607 932.40	USD	2 850 000.00	22.10.2020	21 132.41	0.00
CHF	2 612 187.45	USD	2 850 000.00	27.8.2020	21 316.81	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					22 300 556.14	1.71

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **27 406 257.62** **2.10**

Andere Aktiva und Passiva **-887 318.46** **-0.06**

Total des Nettovermögens **1 303 895 890.25** **100.00**

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (CHF)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2020	31.1.2020	31.1.2019
Nettovermögen in CHF		457 878 452.05	496 573 995.03	480 812 914.13
Klasse P-acc	LU0033034892			
Anteile im Umlauf		181 795.5840	184 708.5300	194 575.1990
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 383.64	2 542.81	2 348.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 383.64	2 542.81	2 348.12
Klasse Q-acc	LU0941351412			
Anteile im Umlauf		199 471.7430	205 662.4170	199 629.8160
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		123.04	130.77	119.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		123.04	130.77	119.86

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	63.40
CHF	28.13
EUR	3.99
GBP	-0.02
Total	95.50

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	65.63
Namensaktien	19.25
Weitere Aktien	4.24
Medium-Term Notes, fester Zins	2.22
Treasury-Notes, fester Zins	1.60
Anleihen, fester Zins	0.77
Inhaberaktien	0.63
Anleihen, Nullcoupon	0.34
Partizipationsscheine	0.33
Notes, fester Zins	0.16
Medium-Term Notes, Nullcoupon	0.14
Optionen auf Indizes, klassisch	0.13
Notes, Nullcoupon	0.06
Total	95.50

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.7.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	368 477 954.48
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	68 791 953.78
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	437 269 908.26
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 955 651.73
Andere liquide Mittel (Margins)	8 849 321.71
Forderungen aus Zeichnungen	414 698.66
Zinsforderungen aus Wertpapieren	118 242.89
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	615.12
Sonstige Forderungen	1 354.83
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 141 902.83
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	7 232 450.27
Total Aktiva	458 700 340.64
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2.02
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-429 298.36
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-357 934.32
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 748.94
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-26 904.95
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-392 588.21
Total Passiva	-821 888.59
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	457 878 452.05

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.2.2020-31.7.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	7 546.98
Zinsen auf Wertpapiere	110 544.95
Dividenden	2 254 400.20
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	18 881.81
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	2 167.63
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 114.72
Total Erträge	2 395 656.29
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-5 947.47
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 914 206.05
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-43 422.00
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-867.05
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-26 496.18
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-28 014.44
Total Aufwendungen	-4 018 953.19
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 623 296.90
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	12 423 262.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	748 835.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-3 310.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-9 030 660.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	4 391 708.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	91 450.98
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 095 379.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 525 906.71
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	3 902 609.81
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-40 010 544.90
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	1 041 670.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-531.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 122 221.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	5 014 246.44
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-35 077 380.99
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-31 174 771.18

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.2.2020-31.7.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	496 573 995.03
Zeichnungen	20 876 952.23
Rücknahmen	-28 397 724.03
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 520 771.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 623 296.90
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 525 906.71
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-35 077 380.99
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-31 174 771.18
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	457 878 452.05

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2020-31.7.2020
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	184 708.5300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 480.7530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 393.6990
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	181 795.5840
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	205 662.4170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 980.4090
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 171.0830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	199 471.7430

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Schweiz			
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	2 592.00	495 072.00	0.11
CHF SWISS RE AG CHF0.10	25 824.00	1 853 130.24	0.41
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	4 021.00	517 301.65	0.11
Total Schweiz		2 865 503.89	0.63
Vereinigte Staaten			
ILS INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC.COM	0.87	102.49	0.00
Total Vereinigte Staaten		102.49	0.00
Total Inhaberaktien		2 865 606.38	0.63
Partizipationsscheine			
Schweiz			
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	96.00	677 760.00	0.15
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	3 578.00	824 729.00	0.18
Total Schweiz		1 502 489.00	0.33
Total Partizipationsscheine		1 502 489.00	0.33
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	61 411.00	19 412 017.10	4.24
Total Schweiz		19 412 017.10	4.24
Total Weitere Aktien		19 412 017.10	4.24
Namensaktien			
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	161 321.00	3 673 279.17	0.80
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	13 889.00	599 588.13	0.13
CHF ALCON AG CHF0.04	43 063.00	2 368 465.00	0.52
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	4 086.00	567 136.80	0.12
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	270.00	512 730.00	0.11
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	2 556.00	244 609.20	0.05
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	17 439.00	299 950.80	0.07
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	212 785.00	2 066 993.49	0.45
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	722.00	567 853.00	0.13
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	3 254.00	1 637 412.80	0.36
CHF GIVAUDAN AG CHF10	808.00	3 038 888.00	0.66
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	19 610.00	784 400.00	0.17
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	4 826.00	757 199.40	0.17
CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	45 863.00	1 972 567.63	0.43
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	9.00	702 900.00	0.15
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	14 403.00	954 630.84	0.21
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	6 523.00	3 708 977.80	0.81
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	260 101.00	28 116 918.10	6.14
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	187 791.00	14 172 586.77	3.10
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	1 635.00	1 440 762.00	0.32
CHF RICHMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	45 667.00	2 580 185.50	0.56
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	1 782.00	404 514.00	0.09
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	532.00	1 272 012.00	0.28
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	12 408.00	2 487 804.00	0.54
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	4 823.00	991 608.80	0.22
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	915.00	819 657.00	0.18
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	4 729.00	171 378.96	0.04
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	2 797.00	931 121.30	0.20
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	6 701.00	557 188.15	0.12
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	2 278.00	1 106 652.40	0.24
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	5 782.00	780 570.00	0.17
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	320 972.00	3 432 795.54	0.75
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	13 097.00	4 403 211.40	0.96
Total Schweiz		88 126 547.98	19.25
Total Namensaktien		88 126 547.98	19.25
Notes, fester Zins			
CHF			
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 11-23.11.23	700 000.00	749 000.00	0.16
Total CHF		749 000.00	0.16
Total Notes, fester Zins		749 000.00	0.16
Notes, Nullcoupon			
CHF			
CHF CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.07.25	250 000.00	252 875.00	0.06
Total CHF		252 875.00	0.06
Total Notes, Nullcoupon		252 875.00	0.06

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (CHF)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins			
CHF			
CHF ABN AMRO BANK NV 2.62500% 11-27.04.21	150 000.00	153 600.00	0.03
CHF ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23	100 000.00	98 593.75	0.02
CHF ADCB FINANCE CAYMAN LTD 0.72500% 18-15.02.24	100 000.00	98 656.25	0.02
CHF AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23	250 000.00	252 500.00	0.06
CHF AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.20310% 20-03.06.24	60 000.00	59 220.00	0.01
CHF AUCLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	100 000.00	105 250.00	0.02
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24	75 000.00	73 429.68	0.02
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24	75 000.00	73 837.50	0.02
CHF BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22	200 000.00	200 700.00	0.04
CHF BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25	100 000.00	102 250.00	0.02
CHF BASELSTADT KANTONALBANK 0.05000% 20-28.01.31	100 000.00	100 250.00	0.02
CHF BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.30000% 19-05.09.24	170 000.00	170 340.00	0.04
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.25000% 18-30.05.25	200 000.00	204 800.00	0.05
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23	100 000.00	100 500.00	0.02
CHF CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.69700% 18-22.03.21	250 000.00	250 156.25	0.06
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21	200 000.00	200 500.00	0.04
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.20000% 19-25.03.24	400 000.00	401 600.00	0.09
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.50000% 14-07.02.22	40 000.00	41 140.00	0.01
CHF CORP ANDINA DE FOMENTO 1.37500% 13-11.02.21	250 000.00	251 500.00	0.06
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 1.50000% 13-13.08.20	100 000.00	100 030.00	0.02
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26	50 000.00	49 475.00	0.01
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.15000% 16-24.02.22	100 000.00	99 600.00	0.02
CHF COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 3.37500% 08-06.11.20	200 000.00	202 040.00	0.04
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 15-18.06.26	100 000.00	103 100.00	0.02
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 18-08.12.25	100 000.00	103 000.00	0.02
CHF CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 14-24.09.21	200 000.00	202 440.00	0.05
CHF DANSKE BANK AS-REG-S 0.62500% 19-24.11.22	200 000.00	201 200.00	0.04
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28	90 000.00	93 967.20	0.02
CHF DVB BANK SE 0.57500% 15-17.06.22	150 000.00	148 725.00	0.03
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24	100 000.00	108 050.00	0.02
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.25300% 18-06.03.23	400 000.00	402 200.00	0.09
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24	120 000.00	121 260.00	0.03
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	300 000.00	286 218.75	0.06
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	100 000.00	97 750.00	0.02
CHF HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.75250% 20-06.07.23	50 000.00	50 300.00	0.01
CHF ING BANK NV 2.62500% 11-23.03.21	200 000.00	203 800.00	0.05
CHF INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24	200 000.00	227 800.00	0.05
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28	100 000.00	99 000.00	0.02
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30300% 18-14.06.23	200 000.00	202 300.00	0.05
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.37300% 18-01.06.23	300 000.00	302 700.00	0.07
CHF KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23	500 000.00	500 312.50	0.11
CHF LAFARGEHOLCIM HELVETIA FINANCE-REG-S 1.05000% 20-11.04.22	150 000.00	152 250.00	0.03
CHF LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24	100 000.00	101 000.00	0.02
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00000% 14-19.09.22	100 000.00	102 650.00	0.02
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23	200 000.00	206 900.00	0.05
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.00000% 14-10.12.21	200 000.00	203 920.00	0.05
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24	200 000.00	202 700.00	0.05
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	100 000.00	99 850.00	0.02
CHF NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.12500% 19-13.09.23	200 000.00	198 400.00	0.04
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.37500% 06-27.01.23	300 000.00	321 600.00	0.07
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.37500% 12-13.09.27	100 000.00	112 250.00	0.03
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22	100 000.00	101 050.00	0.02
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.75000% 12-24.05.23	100 000.00	106 200.00	0.02
CHF PETROLEOS MEXICANOS 1.50000% 15-08.12.20	385 000.00	380 187.50	0.08
CHF POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21	100 000.00	101 125.00	0.02
CHF RABOBANK NEDERLAND NV 1.25000% 12-15.10.20	100 000.00	100 370.00	0.02
CHF RABOBANK NEDERLAND NV 1.12500% 14-08.04.21	200 000.00	202 300.00	0.05
CHF ROYAL BANK OF CANADA 2.25000% 11-21.04.21	100 000.00	102 030.00	0.02
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24	100 000.00	99 750.00	0.02
CHF SNCF RESEAU 2.87500% 09-26.02.21	100 000.00	101 820.00	0.02
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	50 000.00	52 350.00	0.01
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25	200 000.00	205 100.00	0.05
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	50 000.00	50 625.00	0.01
Total CHF		10 148 519.38	2.22
Total Medium-Term Notes, fester Zins		10 148 519.38	2.22
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
CHF			
CHF BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS-REG-S 0.00000% 19-24.09.21	200 000.00	195 375.00	0.04
CHF KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.00000% 19-19.07.24	200 000.00	199 625.00	0.05
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25	235 000.00	238 760.00	0.05
Total CHF		633 760.00	0.14
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		633 760.00	0.14
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.15000% 15-18.05.22	300 000.00	302 100.00	0.07
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	65 000.00	67 015.00	0.02
CHF BASLER KANTONALBANK 0.15000% 19-02.04.27	100 000.00	101 650.00	0.02
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23	100 000.00	102 750.00	0.02
CHF COOP-GROUP GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.25000% 16-30.09.22	100 000.00	100 750.00	0.02
CHF DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.12500% 19-05.06.23	200 000.00	198 700.00	0.04
CHF FREIBURGER KANTONALBANK 0.14000% 20-12.06.30	100 000.00	101 200.00	0.02
CHF GRAUBJÜNDNER KANTONALBANK 1.37500% 13-11.03.25	300 000.00	321 300.00	0.07
CHF KEB HANA BANK-REG-S 0.40750% 18-14.09.23	200 000.00	200 375.00	0.04
CHF MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24	100 000.00	101 550.00	0.02
CHF MONDELEZ INTL 0.62500% 15-06.10.20	100 000.00	100 100.00	0.02
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21	50 000.00	50 325.00	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.00000% 12-28.09.21	200 000.00	203 460.00	0.05
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.01000% 17-05.02.24	250 000.00	253 525.00	0.06
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 18-20.07.26	50 000.00	51 615.00	0.01
CHF ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24	60 000.00	60 990.00	0.01
CHF SGS SA-REG-S 0.45000% 20-06.11.23	120 000.00	121 620.00	0.03
CHF ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27	100 000.00	110 200.00	0.02
CHF UBS AG/LONDON-REG-S 0.17000% 20-13.05.22	300 000.00	301 800.00	0.07
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24	200 000.00	203 500.00	0.05
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 1.50000% 14-27.01.23	200 000.00	208 900.00	0.05
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.04000% 15-09.12.22	200 000.00	201 700.00	0.04
CHF ZUERICH, CITY OF-REG-S 2.75000% 05-14.02.25	50 000.00	57 050.00	0.01
Total CHF		3 522 175.00	0.77
Total Anleihen, fester Zins		3 522 175.00	0.77
Anleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-23.09.22	200 000.00	199 320.00	0.04
CHF BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.23	50 000.00	50 750.00	0.01
CHF BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 18-11.04.22	200 000.00	200 700.00	0.04
CHF KOREA GAS CORP-REG-S 0.00000% 19-28.11.23	210 000.00	209 475.00	0.05
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-05.07.22	300 000.00	303 600.00	0.07
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 17-22.11.22	300 000.00	303 450.00	0.07
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-07.11.22	100 000.00	101 080.00	0.02
CHF VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.10.25	200 000.00	201 400.00	0.04
Total CHF		1 569 775.00	0.34
Total Anleihen, Nullcoupon		1 569 775.00	0.34
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	1 225 000.00	1 669 092.46	0.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	1 780 000.00	1 828 378.99	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	1 780 000.00	1 833 628.95	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	100 000.00	99 342.08	0.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	1 850 000.00	1 836 053.44	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	130 000.00	131 662.37	0.02
Total USD		7 398 158.29	1.60
Total Treasury-Notes, fester Zins		7 398 158.29	1.60
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		136 180 923.13	29.74
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Namensaktien			
Portugal			
EUR BANCO ESPIRITO SAN NPV	28 137.00	0.30	0.00
Total Portugal		0.30	0.00
Total Namensaktien		0.30	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		0.30	0.00
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	132 314.00	10 740 262.27	2.35
USD UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	21 463.00	5 073 148.55	1.11
USD UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	132 709.00	10 766 289.15	2.35
Total Irland		26 579 699.97	5.81
Luxemburg			
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	1 369.00	18 249 922.27	3.99
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	245.00	4 489 437.00	0.98
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	90 796.00	9 229 402.32	2.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	3 657.68	40 333 741.12	8.81
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	1 458.00	18 468 180.05	4.03
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	3 798.00	38 042 000.93	8.31
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	884.00	25 000 001.22	5.46
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	3 300.00	44 234 016.95	9.66
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	2 163.00	20 038 431.43	4.38
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	1 938.17	44 286 537.88	9.67
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	131 900.00	11 532 184.12	2.52
Total Luxemburg		273 903 855.29	59.82
Total Investment Fonds, open end		300 483 555.26	65.63
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		300 483 555.26	65.63

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (CHF)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

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

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

GBP				
GBP	FTSE 100 INDEX CALL 6500.00000 18.09.20	119.00	11 366.70	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX CALL 7150.00000 18.09.20	-119.00	-710.42	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX PUT 5350.00000 18.09.20	-119.00	-85 960.68	-0.02
Total GBP			-75 304.40	-0.02

USD				
USD	S&P 500 INDEX CALL 2600.00000 18.09.20	17.00	978 000.28	0.21
USD	S&P 500 INDEX PUT 2225.00000 18.09.20	-17.00	-4 794.12	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 3500.00000 19.03.21	-32.00	-292 472.19	-0.06
Total USD			680 733.97	0.15

Total Optionen auf Indizes, klassisch **605 429.57** **0.13**

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **605 429.57** **0.13**

Total des Wertpapierbestandes **437 269 908.26** **95.50**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	-102.00	-63 167.29	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-63 167.29	-0.01

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.09.20	-98.00	-13 026.19	0.00
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.20	37.00	7 400.00	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 18.09.20	315.00	-1 131 401.10	-0.25
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 21.08.20	-70.00	16 156.53	0.00
USD	S&P500 EMINI FUTURE 18.09.20	-87.00	-916 445.43	-0.20
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.09.20	22.00	74 673.60	0.02
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 17.09.20	49.00	-17 581.95	0.00
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 10.09.20	26.00	-262 240.33	-0.06
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 17.09.20	23.00	159 838.26	0.03
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 28.08.20	-13.00	3 891.07	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-2 078 735.54	-0.46

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **-2 141 902.83** **-0.47**

Total Derivative Instrumente **-2 141 902.83** **-0.47**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

GBP	1 080 000.00	CHF	1 269 320.98	27.8.2020	19 468.10	0.00
JPY	31 000 000.00	CHF	275 611.90	27.8.2020	-8 998.30	0.00
CHF	489 537.24	HKD	4 000 000.00	27.8.2020	20 335.61	0.00
USD	1 650 000.00	CHF	1 565 433.21	27.8.2020	-65 455.47	-0.01
CHF	20 310 271.11	EUR	19 067 064.20	27.8.2020	-197 395.84	-0.04
GBP	11 674 557.60	CHF	13 717 291.13	27.8.2020	214 229.51	0.05
CHF	98 586 292.90	USD	103 989 043.66	27.8.2020	4 052 201.51	0.89
CHF	1 046 854.33	CAD	1 497 309.38	27.8.2020	30 613.00	0.01
CHF	2 029 254.87	AUD	3 108 773.28	27.8.2020	2 304.69	0.00
CHF	771 926.17	NOK	7 837 156.40	27.8.2020	-12 914.12	0.00
SGD	20 000.00	CHF	13 602.10	27.8.2020	-342.91	0.00
CHF	24 518.60	NZD	40 000.00	27.8.2020	294.60	0.00
CHF	837 302.30	SEK	8 300 618.99	27.8.2020	-25 910.41	-0.01
CHF	261 548.03	ILS	950 000.00	27.8.2020	7 611.76	0.00
JPY	152 606 864.00	CHF	1 354 874.79	27.8.2020	-42 388.80	-0.01
CHF	2 391 504.81	HKD	19 555 000.00	27.8.2020	97 695.35	0.02
CHF	1 600 377.23	DKK	11 200 000.00	27.8.2020	-16 925.02	0.00
CHF	30 377.97	HKD	250 000.00	27.8.2020	1 052.87	0.00
CHF	42 525.39	HKD	350 000.00	27.8.2020	1 470.25	0.00
USD	2 500 000.00	CHF	2 352 497.50	27.8.2020	-79 803.95	-0.02
CHF	290 217.69	GBP	245 000.00	27.8.2020	-2 146.50	0.00
NOK	3 400 000.00	CHF	344 064.89	27.8.2020	-3 576.98	0.00
SGD	280 000.00	CHF	189 056.34	27.8.2020	-3 427.68	0.00
NOK	3 400 000.00	CHF	343 574.86	22.10.2020	-3 572.58	0.00
SGD	280 000.00	CHF	188 781.27	22.10.2020	-3 414.91	0.00
CHF	235 624.01	HKD	1 950 000.00	22.10.2020	7 260.80	0.00
CHF	236 028.50	HKD	1 950 000.00	27.8.2020	7 292.71	0.00
JPY	19 000 000.00	CHF	166 538.96	27.8.2020	-3 130.62	0.00
CHF	200 055.30	AUD	305 000.00	27.8.2020	1 192.36	0.00
CHF	199 758.84	AUD	305 000.00	22.10.2020	1 178.19	0.00
JPY	19 000 000.00	CHF	166 398.84	22.10.2020	-3 132.09	0.00
CHF	3 039 444.00	USD	3 240 000.00	27.8.2020	94 033.16	0.02
CHF	3 034 486.80	USD	3 240 000.00	22.10.2020	93 703.66	0.02
GBP	12 226 195.49	CHF	14 430 431.82	22.10.2020	140 404.85	0.03
CHF	19 763 110.09	EUR	18 399 708.27	22.10.2020	-18 767.69	0.00
CHF	467 503.55	AUD	713 475.73	22.10.2020	2 970.84	0.00
CHF	834 965.64	SEK	8 020 649.84	22.10.2020	1 730.82	0.00
CHF	2 000 816.71	CAD	2 899 574.68	22.10.2020	35 697.89	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens		
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)					
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					
CHF	642 942.21	SGD 955 000.00	22.10.2020	10 710.51	0.00
CHF	24 572.56	NZD 40 000.00	22.10.2020	386.88	0.00
CHF	795 955.43	NOK 7 868 373.66	22.10.2020	9 112.80	0.00
JPY	182 884 687.00	CHF 1 599 130.22	22.10.2020	-27 604.47	-0.01
CHF	259 218.07	ILS 950 000.00	22.10.2020	5 373.36	0.00
CHF	1 321 755.81	DKK 9 164 000.00	22.10.2020	-1 003.12	0.00
CHF	2 911 844.10	HKD 24 140 000.00	22.10.2020	84 824.71	0.02
CHF	93 556 036.39	USD 99 996 084.20	22.10.2020	2 794 678.79	0.61
CHF	31 388.19	SEK 300 000.00	27.8.2020	190.06	0.00
CHF	31 358.21	SEK 300 000.00	22.10.2020	192.35	0.00
CHF	869 310.80	USD 950 000.00	22.10.2020	7 044.14	0.00
CHF	870 729.15	USD 950 000.00	27.8.2020	7 105.60	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)				7 232 450.27	1.58
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel				15 804 973.44	3.45
Andere Aktiva und Passiva				-286 977.09	-0.06
Total des Nettovermögens				457 878 452.05	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (CHF)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2020	31.1.2020	31.1.2019
Nettovermögen in CHF		224 212 527.56	237 104 671.83	210 410 240.51
Klasse P-acc	LU0071007289			
Anteile im Umlauf		274 873.7190	268 162.1230	264 447.5690
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		753.17	804.33	729.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		753.17	804.33	729.07
Klasse Q-acc	LU1240799343			
Anteile im Umlauf		142 100.7380	166 421.2660	152 146.7330
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		120.95	128.67	115.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		120.95	128.67	115.73

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	60.69
CHF	34.01
Total	94.70

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	60.69
Namensaktien	26.77
Weitere Aktien	5.91
Inhaberaktien	0.87
Partizipationsscheine	0.46
Total	94.70

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.7.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	176 344 488.25
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	35 984 551.21
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	212 329 039.46
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 040 998.37
Andere liquide Mittel (Margins)	4 438 351.97
Forderungen aus Zeichnungen	301 236.76
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	2 373.24
Sonstige Forderungen	24 857.14
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 594 049.03
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 158 202.64
Total Aktiva	224 701 010.55
Passiva	
Kontokorrentkredit	-66 199.05
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-984.69
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-215 056.39
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-185 908.74
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 712.48
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 621.64
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-206 242.86
Total Passiva	-488 482.99
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	224 212 527.56

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.2.2020-31.7.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 723.79
Dividenden	1 479 265.78
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	4 557.00
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 371.06
Total Erträge	1 489 917.63
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 994 490.46
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 742.54
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-1 822.80
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 812.37
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-25 653.52
Total Aufwendungen	-2 060 521.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-570 604.06
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	5 965 039.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-421 711.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 770 521.75
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 480 201.43
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 833 648.44
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 263 044.38
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-20 838 596.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 361 473.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 201 635.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-19 998 433.99
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-14 735 389.61

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.2.2020-31.7.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	237 104 671.83
Zeichnungen	19 450 047.80
Rücknahmen	-17 606 802.46
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 843 245.34
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-570 604.06
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 833 648.44
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-19 998 433.99
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-14 735 389.61
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	224 212 527.56

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2020-31.7.2020
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	268 162.1230
Anzahl der ausgegebenen Anteile	26 205.8950
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-19 494.2990
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	274 873.7190
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	166 421.2660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 368.8480
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-28 689.3760
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	142 100.7380

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Schweiz			
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	1 753.00	334 823.00	0.15
CHF SWISS RE AG CHF0.10	17 524.00	1 257 522.24	0.56
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	2 744.00	353 015.60	0.16
Total Schweiz		1 945 360.84	0.87
Total Inhaberaktien		1 945 360.84	0.87
Partizipationsscheine			
Schweiz			
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	65.00	458 900.00	0.21
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	2 453.00	565 416.50	0.25
Total Schweiz		1 024 316.50	0.46
Total Partizipationsscheine		1 024 316.50	0.46
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	41 921.00	13 251 228.10	5.91
Total Schweiz		13 251 228.10	5.91
Total Weitere Aktien		13 251 228.10	5.91
Namensaktien			
Kanada			
CAD AURORA CANNABIS IN COM NPV(POST REV SPLIT)	83.00	769.42	0.00
Total Kanada		769.42	0.00
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	109 709.00	2 498 073.93	1.11
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	9 321.00	402 387.57	0.18
CHF ALCON AG CHF0.04	29 214.00	1 606 770.00	0.72
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	2 742.00	380 589.60	0.17
CHF BARRY CALLEBAULT AG CHF0.02 (REGD)	184.00	349 416.00	0.16
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	1 712.00	163 838.40	0.07
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	11 922.00	205 058.40	0.09
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	144 579.00	1 404 440.41	0.63
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	499.00	392 463.50	0.18
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	2 196.00	1 105 027.20	0.49
CHF GIVAUDAN AG CHF10	550.00	2 068 550.00	0.92
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	13 503.00	540 120.00	0.24
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	3 246.00	509 297.40	0.23
CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	31 057.00	1 335 761.57	0.60
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	6.00	468 600.00	0.21
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	9 694.00	642 518.32	0.29
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	4 433.00	2 520 603.80	1.12
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	177 611.00	19 199 749.10	8.56
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	128 203.00	9 675 480.41	4.32
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	1 107.00	975 488.40	0.44
CHF RICHMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	31 095.00	1 756 867.50	0.78
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	1 226.00	278 302.00	0.12
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	364.00	870 324.00	0.39
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	8 414.00	1 687 007.00	0.75
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	3 324.00	683 414.40	0.30
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	624.00	558 979.20	0.25
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	3 133.00	113 539.92	0.05
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	1 893.00	630 179.70	0.28
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	4 619.00	384 069.85	0.17
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	1 561.00	758 333.80	0.34
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	3 880.00	523 800.00	0.23
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	218 971.00	2 341 894.85	1.04
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	8 911.00	2 995 878.20	1.34
Total Schweiz		60 026 824.43	26.77
Total Namensaktien		60 027 593.85	26.77
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		76 248 499.29	34.01
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Namensaktien			
Portugal			
EUR BANCO ESPIRITO SAN NPV	9 671.00	0.11	0.00
Total Portugal		0.11	0.00
Total Namensaktien		0.11	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		0.11	0.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (CHF)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

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

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	129 878.00	10 542 525.98	4.70
USD	UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	11 314.00	2 674 258.15	1.19
USD	UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	129 854.00	10 534 671.43	4.70
Total Irland			23 751 455.56	10.59

Luxemburg

USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	2 238.00	22 416 534.51	10.00
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	507.00	14 338 236.00	6.39
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	2 072.00	27 773 600.95	12.39
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 323.00	12 256 516.31	5.47
USD	UBS (LUX) INSTITUTIONAL FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	1 189.00	27 168 281.35	12.12
USD	UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	95 800.00	8 375 915.38	3.73
Total Luxemburg			112 329 084.50	50.10

Total Investment Fonds, open end

136 080 540.06 **60.69**

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

136 080 540.06 **60.69**

Total des Wertpapierbestandes

212 329 039.46 **94.70**

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.09.20	-13.00	-1 727.96	0.00
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.20	-6.00	210.00	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 18.09.20	164.00	-581 187.75	-0.26
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 21.08.20	-48.00	11 075.85	0.00
USD	S&P500 EMINI FUTURE 18.09.20	-88.00	-928 082.76	-0.41
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 17.09.20	18.00	-6 458.67	0.00
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 10.09.20	12.00	-125 953.45	-0.06
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 17.09.20	5.00	35 980.52	0.02
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 28.08.20	-7.00	2 095.19	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-1 594 049.03	-0.71

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-1 594 049.03 **-0.71**

Total Derivative Instrumente

-1 594 049.03 **-0.71**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

GBP	300 000.00	CHF	352 589.16	27.8.2020	5 407.81	0.00
CHF	223 528.20	EUR	210 000.00	27.8.2020	-2 338.25	0.00
CHF	367 152.93	HKD	3 000 000.00	27.8.2020	15 251.71	0.01
SGD	160 000.00	CHF	108 860.00	27.8.2020	-2 786.48	0.00
CHF	2 091 988.02	USD	2 205 000.00	27.8.2020	87 472.31	0.04
CHF	7 022 132.85	EUR	6 592 302.84	27.8.2020	-68 248.22	-0.03
GBP	6 238 631.79	CHF	7 330 224.53	27.8.2020	114 479.63	0.05
CHF	35 430 653.33	USD	37 372 332.89	27.8.2020	1 456 309.41	0.65
CHF	939 633.58	CAD	1 343 952.19	27.8.2020	27 477.56	0.01
CHF	85 013.14	SGD	125 000.00	27.8.2020	2 143.20	0.00
CHF	920 035.75	AUD	1 409 474.28	27.8.2020	1 044.92	0.00
CHF	546 867.95	SEK	5 421 390.21	27.8.2020	-16 922.89	-0.01
CHF	176 200.78	ILS	640 000.00	27.8.2020	5 127.93	0.00
CHF	12 259.30	NZD	20 000.00	27.8.2020	147.30	0.00
CHF	484 156.10	NOK	4 915 505.15	27.8.2020	-8 099.80	0.00
JPY	61 273 730.00	CHF	544 000.64	27.8.2020	-17 019.68	-0.01
CHF	13 540.11	ZAR	250 000.00	27.8.2020	229.77	0.00
CHF	894 496.56	DKK	6 260 000.00	27.8.2020	-9 459.88	0.00
CHF	1 436 737.33	HKD	11 748 000.00	27.8.2020	58 692.15	0.03
CHF	1 631 594.70	USD	1 725 000.00	27.8.2020	63 436.15	0.03
CHF	440 387.55	USD	465 000.00	27.8.2020	17 666.55	0.01
NOK	2 200 000.00	CHF	222 630.22	27.8.2020	-2 314.51	0.00
NOK	2 200 000.00	CHF	222 313.15	22.10.2020	-2 311.68	0.00
CHF	139 521.03	EUR	130 000.00	22.10.2020	-244.45	0.00
CHF	139 579.05	EUR	130 000.00	27.8.2020	-243.04	0.00
CHF	127 092.27	HKD	1 050 000.00	27.8.2020	3 926.84	0.00
CHF	126 874.46	HKD	1 050 000.00	22.10.2020	3 909.66	0.00
CHF	85 269.47	AUD	130 000.00	27.8.2020	508.22	0.00
JPY	18 500 000.00	CHF	162 156.35	27.8.2020	-3 048.23	0.00
CHF	85 143.11	AUD	130 000.00	22.10.2020	502.18	0.00
JPY	18 500 000.00	CHF	162 019.92	22.10.2020	-3 049.66	0.00
CHF	1 816 945.80	USD	1 940 000.00	22.10.2020	56 106.51	0.02
CHF	1 819 914.00	USD	1 940 000.00	27.8.2020	56 303.81	0.03
GBP	6 547 940.73	CHF	7 728 455.87	22.10.2020	75 196.13	0.03
CHF	6 852 079.50	EUR	6 379 373.65	22.10.2020	-6 506.95	0.00
CHF	560 229.44	SEK	5 381 543.87	22.10.2020	1 161.31	0.00
CHF	1 020 730.20	AUD	1 557 776.90	22.10.2020	6 486.41	0.00
CHF	225 534.70	SGD	335 000.00	22.10.2020	3 757.09	0.00
CHF	12 286.28	NZD	20 000.00	22.10.2020	193.44	0.00
CHF	174 631.12	ILS	640 000.00	22.10.2020	3 619.95	0.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (CHF)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	493 244.05	NOK	4 875 936.88	22.10.2020	5 647.10	0.00
CHF	902 901.72	DKK	6 260 000.00	22.10.2020	-685.24	0.00
JPY	52 487 695.00	CHF	458 948.53	22.10.2020	-7 922.45	0.00
CHF	1 777 986.00	HKD	14 740 000.00	22.10.2020	51 794.38	0.02
CHF	1 086 875.46	CAD	1 575 095.08	22.10.2020	19 391.67	0.01
CHF	39 001 184.56	USD	41 685 880.31	22.10.2020	1 165 032.08	0.52
CHF	149 657.63	GBP	125 000.00	27.8.2020	492.23	0.00
CHF	149 460.13	GBP	125 000.00	22.10.2020	488.64	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					3 158 202.64	1.41

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	10 479 350.34	4.67
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-66 199.05	-0.03
Andere Aktiva und Passiva	-93 816.80	-0.04
Total des Nettovermögens	224 212 527.56	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2020	31.1.2020	31.1.2019
Nettovermögen in EUR		112 874 027.98	115 343 740.93	118 607 661.57
Klasse N-acc	LU0167295236			
Anteile im Umlauf		46 224.1040	45 696.9660	55 113.2340
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		13.07	13.05	12.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		13.07	13.05	12.79
Klasse P-acc	LU0039703029			
Anteile im Umlauf		35 003.1850	35 448.1300	38 324.7640
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		2 609.48	2 600.44	2 530.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		2 609.48	2 600.44	2 535.72
Klasse P-dist	LU0039343651			
Anteile im Umlauf		13 427.3690	14 157.7970	15 890.6080
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 030.71	1 043.80	1 031.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		1 030.71	1 043.80	1 034.11
Klasse Q-acc	LU1240799855			
Anteile im Umlauf		47 790.1200	43 839.1430	34 052.8040
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		105.67	105.08	101.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		105.67	105.08	102.02
Klasse Q-dist	LU1240799939			
Anteile im Umlauf		21 120.6130	32 387.6620	10 936.1270
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		96.59	98.25	97.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		96.59	98.25	97.34

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
EUR	57.86
USD	38.69
Total	96.55

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	50.96
Anleihen, fester Zins	22.40
Medium-Term Notes, fester Zins	12.73
Anleihen, Nullcoupon	3.51
Treasury-Notes, variabler Zins	2.96
Treasury-Notes, fester Zins	1.90
Medium-Term Notes, Nullcoupon	1.03
Notes, fester Zins	0.60
Anleihen, variabler Zins	0.46
Total	96.55

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.7.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	104 995 967.32
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 984 921.97
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	108 980 889.29
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 884 845.57
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	5 520.32
Forderungen aus Zeichnungen	2 954.95
Zinsforderungen aus Wertpapieren	293 052.40
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	127.23
Sonstige Forderungen	19 912.64
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 823 534.86
Total Aktiva	113 010 837.26
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-67 855.09
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 894.02
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-51 835.41
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 331.41
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 893.35
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-67 060.17
Total Passiva	-136 809.28
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	112 874 027.98

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.2.2020-31.7.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 921.18
Zinsen auf Wertpapiere	383 876.91
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	12 774.04
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	12 238.37
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	149 627.17
Total Erträge	560 437.67
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 053.11
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-576 867.96
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 389.43
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-4 895.35
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 562.33
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-6 663.39
Total Aufwendungen	-610 431.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-49 993.90
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	542 576.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-12 807.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 291.99
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	637 349.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	38 320.96
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-704 456.69
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	502 274.41
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	452 280.51
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-2 108 051.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	878.85
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 106 507.22
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-665.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	451 614.69

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.2.2020-31.7.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	115 343 740.93
Zeichnungen	20 609 428.42
Rücknahmen	-23 247 697.71
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 638 269.29
Ausbezahlte Dividende	-283 058.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-49 993.90
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	502 274.41
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-665.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	451 614.69
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	112 874 027.98

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2020-31.7.2020
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 696.9660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 016.0670
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 488.9290
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	46 224.1040
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 448.1300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 711.5390
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 156.4840
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	35 003.1850
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 157.7970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	49.5230
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-779.9510
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 427.3690
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	43 839.1430
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 497.0620
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 546.0850
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 790.1200
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 387.6620
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 997.2370
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 264.2860
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 120.6130

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.4.2020	6.4.2020	EUR	15.74
Q-dist	1.4.2020	6.4.2020	EUR	2.08

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 0.12500% 19-12.11.26	325 000.00	323 476.57	0.29
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 0.37500% 20-12.05.32	208 000.00	211 453.63	0.19
EUR SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 0.37500% 20-14.11.28	135 000.00	137 552.85	0.12
Total EUR		672 483.05	0.60

Total Notes, fester Zins

672 483.05 0.60

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR BNG BANK NV-REG-S 1.12500% 14-04.09.24	750 000.00	795 928.57	0.70
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S- 2.62500% 13-06.11.23	400 000.00	433 123.20	0.38
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-03.05.22	750 000.00	794 065.50	0.70
EUR COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.20000% 17-16.09.22	500 000.00	506 055.00	0.45
EUR CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 17-25.01.22	400 000.00	400 227.20	0.35
EUR CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.62500% 19-20.11.26	500 000.00	482 030.00	0.43
EUR DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.25000% 17-02.06.22	400 000.00	404 407.20	0.36
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	650 000.00	652 418.00	0.58
EUR DNB BOLIGKREDIT A-REG-S 1.87500% 12-21.11.22	800 000.00	842 105.60	0.75
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.25000% 17-14.10.24	300 000.00	310 646.40	0.28
EUR EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.37500% 19-26.03.24	600 000.00	603 937.50	0.53
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.12500% 19-14.08.23	400 000.00	406 474.40	0.36
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	530 000.00	542 052.20	0.48
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23	1 000 000.00	1 127 057.40	1.00
EUR LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.37500% 20-12.05.25	800 000.00	815 294.40	0.72
EUR LLOYDS BANK PLC-REG-S 0.25000% 19-25.03.24	250 000.00	254 973.50	0.23
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 14-17.09.21	700 000.00	710 808.00	0.63
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.37500% 07-28.02.22	900 000.00	966 621.60	0.86
EUR NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.87500% 17-18.07.25	700 000.00	735 967.40	0.65
EUR NORDEA MORTGAGE BANK PLC-REG-S 4.00000% 11-10.02.21	600 000.00	614 043.60	0.54
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.25000% 20-19.05.23	586 000.00	591 912.74	0.52
EUR SUMITOMO MITSUBI BANKING CORP-REG-S 0.26700% 19-18.06.26	900 000.00	921 168.00	0.82
EUR UBS AG/LONDON-REG-S 0.75000% 20-21.04.23	450 000.00	459 503.10	0.41
Total EUR		14 370 820.51	12.73

Total Medium-Term Notes, fester Zins

14 370 820.51 12.73

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR

EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 0.00000% 16-19.07.21	500 000.00	500 586.00	0.44
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.00000% 16-18.10.22	300 000.00	303 582.00	0.27
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 0.00000% 20-12.11.24	355 000.00	357 449.50	0.32
Total EUR		1 161 617.50	1.03

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

1 161 617.50 1.03

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 13-20.10.23	300 000.00	323 250.00	0.29
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.20000% 16-22.10.23	300 000.00	308 088.00	0.27
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 17-22.06.27	300 000.00	325 415.40	0.29
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24	800 000.00	837 196.80	0.74
EUR CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 2.37500% 13-25.01.24	900 000.00	988 498.80	0.88
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.12500% 17-17.10.23	400 000.00	408 547.20	0.36
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.05000% 19-17.10.29	200 000.00	207 647.60	0.18
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.05000% 20-16.01.30	200 000.00	208 179.20	0.18
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22	500 000.00	532 379.00	0.47
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.26	500 000.00	617 404.00	0.55
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27	1 000 000.00	1 234 734.00	1.09
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30	500 000.00	636 835.00	0.56
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	1 460 000.00	1 610 383.65	1.43
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25	1 500 000.00	1 579 304.25	1.40
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26	500 000.00	530 303.00	0.47
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	550 000.00	599 496.70	0.53
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 19-25.05.29	600 000.00	643 598.40	0.57
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23	1 050 000.00	1 116 830.40	0.99
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24	1 000 000.00	1 072 300.00	0.95
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 16-15.02.26	500 000.00	535 239.00	0.47
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27	500 000.00	532 366.00	0.47
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 19-15.02.29	500 000.00	538 577.00	0.48
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	900 000.00	1 296 678.60	1.15
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 5.50000% 00-04.01.31	1 000 000.00	1 650 118.00	1.46
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.37500% 19-31.01.23	400 000.00	404 410.52	0.36
EUR JOHNSON & JOHNSON 0.65000% 16-20.05.24	650 000.00	672 036.30	0.60
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.37500% 16-09.03.26	600 000.00	631 339.20	0.56
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23	860 000.00	954 115.56	0.84
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.00000% 14-15.07.24	300 000.00	332 173.20	0.29
EUR NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 4.37500% 07-29.04.22	1 300 000.00	1 409 434.00	1.25
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-30.10.26	600 000.00	599 142.40	0.53
EUR SPAIN, KINGDOM OF 0.05000% 17-31.01.21	750 000.00	751 980.00	0.67
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.45000% 19-30.04.29	800 000.00	887 625.60	0.79
EUR STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.50000% 18-11.07.25	300 000.00	312 582.00	0.28
Total EUR		25 288 208.78	22.40

Total Anleihen, fester Zins

25 288 208.78 22.40

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.22	500 000.00	505 783.95	0.45
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.03.23	1 060 000.00	1 077 921.95	0.96
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25	250 000.00	256 797.50	0.23
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 19-18.10.24	300 000.00	309 634.59	0.27
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26	1 150 000.00	1 201 929.40	1.06
EUR TORONTO DOMINION BANK-REG-S 0.00000% 19-09.02.24	600 000.00	606 630.00	0.54
Total EUR		3 958 697.39	3.51
Total Anleihen, Nullcoupon		3 958 697.39	3.51
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25	500 000.00	517 115.00	0.46
Total EUR		517 115.00	0.46
Total Anleihen, variabler Zins		517 115.00	0.46
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	200 000.00	253 323.21	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	295 000.00	281 688.35	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	290 000.00	277 709.10	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	250 000.00	230 873.40	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	95 000.00	80 906.66	0.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.07.21	400 000.00	341 596.18	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	165 000.00	143 557.41	0.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	265 000.00	232 925.48	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	300 000.00	276 780.51	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	25 000.00	23 537.43	0.02
Total USD		2 142 897.73	1.90
Total Treasury-Notes, fester Zins		2 142 897.73	1.90
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	350 000.00	339 237.99	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	310 000.00	289 660.88	0.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	310 000.00	303 403.87	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	360 000.00	357 026.61	0.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	350 000.00	345 344.38	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	315 000.00	316 344.10	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	345 000.00	343 344.61	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	310 000.00	310 420.56	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	270 000.00	361 319.89	0.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	200 000.00	380 769.85	0.34
Total USD		3 346 872.74	2.96
Total Treasury-Notes, variabler Zins		3 346 872.74	2.96
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		51 458 712.70	45.99
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Luxemburg			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	17 680.00	2 296 455.20	2.03
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	1 375.00	17 039 660.00	15.10
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	139.00	1 321 964.64	1.17
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	80.00	883 553.15	0.78
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	264.50	4 505 662.91	3.99
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD) I-X-DIS	37 604.00	3 553 379.25	3.15
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U-X-ACC	2 086.28	21 386 281.40	18.95
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD) U-X-ACC	555.00	6 535 220.04	5.79
Total Luxemburg		57 522 176.59	50.96
Total Investment Fonds, open end		57 522 176.59	50.96
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		57 522 176.59	50.96
Total des Wertpapierbestandes		108 980 889.29	96.55

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	692 681.09	USD	775 000.00	27.8.2020	37 637.57	0.03
GBP	1 016 365.31	EUR	1 123 733.56	27.8.2020	3 919.50	0.00
EUR	22 469 933.95	USD	25 329 480.21	27.8.2020	1 061 015.43	0.94
EUR	205 462.20	USD	235 000.00	27.8.2020	6 836.10	0.01
EUR	205 210.67	USD	235 000.00	22.10.2020	6 816.31	0.01
GBP	993 533.97	EUR	1 091 974.37	22.10.2020	9 360.34	0.01
EUR	22 776 812.24	USD	26 157 232.83	22.10.2020	694 057.53	0.62
EUR	195 949.47	USD	230 000.00	27.8.2020	1 549.46	0.00
EUR	195 708.87	USD	230 000.00	22.10.2020	1 535.67	0.00
EUR	68 023.05	USD	80 000.00	27.8.2020	405.65	0.00
EUR	67 939.80	USD	80 000.00	22.10.2020	401.30	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					1 823 534.86	1.62
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					1 884 845.57	1.67
Andere Aktiva und Passiva					184 758.26	0.16
Total des Nettovermögens					112 874 027.98	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2020	31.1.2020	31.1.2019
Nettovermögen in EUR		870 833 149.57	962 022 205.90	1 049 078 539.52
Klasse K-1-acc	LU0939687355			
Anteile im Umlauf		6.5000	4.7000	5.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 601 272.47	3 691 754.43	3 480 563.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		3 601 272.47	3 691 754.43	3 480 563.68
Klasse N-acc	LU0167295319			
Anteile im Umlauf		3 001 282.7160	3 271 630.0970	4 051 392.8360
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		15.14	15.58	14.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		15.14	15.58	14.80
Klasse P-acc	LU0033040782			
Anteile im Umlauf		191 295.8600	207 847.8530	240 562.6980
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 360.55	3 454.19	3 274.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		3 360.55	3 454.19	3 274.22
Klasse P-dist	LU0033040600			
Anteile im Umlauf		56 995.2110	61 542.7050	69 213.2190
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 502.57	1 564.79	1 502.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		1 502.57	1 564.79	1 502.16
Klasse Q-acc	LU0941351842			
Anteile im Umlauf		511 712.4490	542 390.3300	581 403.7670
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		118.56	121.51	114.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		118.56	121.51	114.50
Klasse Q-dist	LU1240800455			
Anteile im Umlauf		128 244.5430	129 763.4080	134 784.0290
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		100.04	104.49	100.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		100.04	104.49	100.31

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	57.87
EUR	37.95
GBP	-0.02
Total	95.80

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	76.21
Treasury-Notes, fester Zins	5.82
Anleihen, fester Zins	5.69
Medium-Term Notes, fester Zins	4.44
Treasury-Notes, variabler Zins	1.83
Anleihen, Nullcoupon	1.00
Medium-Term Notes, Nullcoupon	0.29
Notes, fester Zins	0.23
Anleihen, variabler Zins	0.15
Optionen auf Indizes, klassisch	0.14
Total	95.80

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	31.7.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	745 265 186.05
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	88 996 615.01
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	834 261 801.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 778 453.32
Andere liquide Mittel (Margins)	12 157 422.13
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	7 345 919.01
Forderungen aus Zeichnungen	216 883.04
Zinsforderungen aus Wertpapieren	991 919.38
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	805.08
Sonstige Forderungen	1 950.98
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-777 360.14
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	17 363 154.95
Total Aktiva	873 340 948.81
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1 217 274.92
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 834.33
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-644 392.58
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-533 536.02
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 524.54
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-100 236.85
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-643 297.41
Total Passiva	-2 507 799.24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	870 833 149.57

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.2.2020-31.7.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	10 483.55
Zinsen auf Wertpapiere	1 465 047.92
Dividenden	7 852.86
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	56 372.18
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	50 796.15
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	93 800.59
Total Erträge	1 684 353.25
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-16 799.66
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 003 344.66
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-54 893.42
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-20 318.46
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-51 489.47
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-41 594.44
Total Aufwendungen	-6 188 440.11
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-4 504 086.86
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	25 886 492.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	1 539 284.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-33 818.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-13 014 370.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	6 299 132.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	313 741.02
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-7 448 499.83
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	13 541 961.93
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	9 037 875.07
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-61 675 940.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	2 090 785.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 210.57
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	880 272.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	19 775 814.68
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-38 927 858.06
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-29 889 982.99

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.2.2020-31.7.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	962 022 205.90
Zeichnungen	25 606 444.29
Rücknahmen	-85 638 921.56
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-60 032 477.27
Ausbezahlte Dividende	-1 266 596.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-4 504 086.86
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	13 541 961.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-38 927 858.06
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-29 889 982.99
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	870 833 149.57

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2020-31.7.2020
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4.7000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.8000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6.5000
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 271 630.0970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 448.3040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-277 795.6850
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 001 282.7160
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	207 847.8530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 384.0380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-20 936.0310
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	191 295.8600
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	61 542.7050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	596.7680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 144.2620
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	56 995.2110
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	542 390.3300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30 627.2610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-61 305.1420
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	511 712.4490
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	129 763.4080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 135.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 653.8650
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	128 244.5430

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.4.2020	6.4.2020	EUR	17.70
Q-dist	1.4.2020	6.4.2020	EUR	1.70

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 0.12500% 19-12.11.26	1 150 000.00	1 144 609.38	0.13
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 0.37500% 20-12.05.32	468 000.00	475 770.67	0.06
EUR SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 0.37500% 20-14.11.28	325 000.00	331 145.75	0.04
Total EUR		1 951 525.80	0.23

Total Notes, fester Zins

1 951 525.80 0.23

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR BNG BANK NV-REG-S 1.12500% 14-04.09.24	1 000 000.00	1 061 238.10	0.12
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-03.05.22	3 000 000.00	3 176 262.00	0.37
EUR COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.20000% 17-16.09.22	2 400 000.00	2 429 064.00	0.28
EUR CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 17-25.01.22	800 000.00	800 454.40	0.09
EUR CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.62500% 19-20.11.26	1 000 000.00	964 060.00	0.11
EUR DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.25000% 17-02.06.22	1 000 000.00	1 011 018.00	0.12
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	1 575 000.00	1 580 859.00	0.18
EUR DNB BOLIGKREDIT A-REG-S 1.87500% 12-21.11.22	2 900 000.00	3 052 632.80	0.35
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-15.09.21	1 200 000.00	1 226 150.40	0.14
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.25000% 17-14.10.24	700 000.00	724 841.60	0.08
EUR EUROPEAN UNION 3.50000% 11-04.06.21	1 900 000.00	1 963 897.00	0.23
EUR EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.37500% 19-26.03.24	1 800 000.00	1 811 812.50	0.21
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	1 050 000.00	1 073 877.00	0.12
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23	2 100 000.00	2 366 820.54	0.27
EUR LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.37500% 20-12.05.25	1 800 000.00	1 834 412.40	0.21
EUR LLOYDS BANK PLC-REG-S 0.25000% 19-25.03.24	750 000.00	764 920.50	0.09
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 14-17.09.21	1 700 000.00	1 726 248.00	0.20
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.37500% 07-28.02.22	3 000 000.00	3 222 072.00	0.37
EUR NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.87500% 17-18.07.25	1 433 000.00	1 506 630.40	0.17
EUR NORDEA MORTGAGE BANK PLC-REG-S 4.00000% 11-10.02.21	1 400 000.00	1 432 768.40	0.16
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.25000% 20-19.05.23	1 342 000.00	1 355 540.78	0.16
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 0.26700% 19-18.06.26	2 450 000.00	2 507 624.00	0.29
EUR UBS AG/LONDON-REG-S 0.75000% 20-21.04.23	1 050 000.00	1 072 173.90	0.12
Total EUR		38 665 377.72	4.44

Total Medium-Term Notes, fester Zins

38 665 377.72 4.44

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR

EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 0.00000% 16-19.07.21	1 000 000.00	1 001 172.00	0.12
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.00000% 16-18.10.22	700 000.00	708 358.00	0.08
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 0.00000% 20-12.11.24	818 000.00	823 644.20	0.09
Total EUR		2 533 174.20	0.29

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

2 533 174.20 0.29

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 13-20.10.23	1 000 000.00	1 077 500.00	0.12
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26	500 000.00	540 885.00	0.06
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.20000% 16-22.10.23	1 000 000.00	1 026 960.00	0.12
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24	2 000 000.00	2 092 992.00	0.24
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 18-22.06.28	700 000.00	765 030.00	0.09
EUR BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS SFH 3.87500% 11-12.07.21	2 000 000.00	2 079 940.00	0.24
EUR CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 2.37500% 13-25.01.24	1 000 000.00	1 098 332.00	0.13
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.12500% 17-17.10.23	1 000 000.00	1 021 368.00	0.12
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.05000% 19-17.10.29	500 000.00	519 119.00	0.06
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.05000% 20-16.01.30	500 000.00	520 448.00	0.06
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22	2 500 000.00	2 661 895.00	0.31
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 3.50000% 10-25.04.26	1 200 000.00	1 481 769.60	0.17
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.75000% 12-25.10.27	1 600 000.00	1 975 574.40	0.23
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 1.75000% 14-25.11.24	2 000 000.00	2 206 005.00	0.25
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 0.50000% 15-25.05.25	2 000 000.00	2 105 739.00	0.24
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26	1 200 000.00	1 272 727.20	0.15
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	1 900 000.00	2 070 988.60	0.24
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT-REG-S 0.50000% 19-25.05.29	1 450 000.00	1 555 362.80	0.18
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23	1 500 000.00	1 595 472.00	0.18
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24	1 300 000.00	1 393 990.00	0.16
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 16-15.02.26	1 000 000.00	1 070 478.00	0.12
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27	1 200 000.00	1 277 678.40	0.15
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 19-15.02.29	1 200 000.00	1 292 584.80	0.15
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	1 900 000.00	2 737 432.60	0.31
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 5.50000% 00-04.01.31	1 100 000.00	1 815 129.80	0.21
EUR JOHNSON & JOHNSON 0.65000% 16-20.05.24	1 300 000.00	1 344 072.60	0.15
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.37500% 16-09.03.26	800 000.00	841 785.60	0.10
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23	1 750 000.00	1 941 514.22	0.22
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.00000% 14-15.07.24	1 300 000.00	1 439 417.20	0.16
EUR NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 4.37500% 07-29.04.22	1 620 000.00	1 756 371.60	0.20
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-30.10.26	1 400 000.00	1 397 998.93	0.16
EUR SPAIN, KINGDOM OF 0.05000% 17-31.01.21	870 000.00	872 296.80	0.10
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.45000% 19-30.04.29	1 800 000.00	1 997 157.60	0.23
EUR STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.50000% 18-11.07.25	700 000.00	729 358.00	0.08
Total EUR		49 575 373.75	5.69

Total Anleihen, fester Zins

49 575 373.75 5.69

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.22	1 400 000.00	1 416 195.06	0.16
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.03.23	1 700 000.00	1 728 742.75	0.20
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25	600 000.00	616 314.00	0.07
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 19-05.04.24	1 000 000.00	1 028 488.00	0.12
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 19-18.10.24	800 000.00	825 692.24	0.10
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26	1 200 000.00	1 254 187.20	0.14
EUR TORONTO DOMINION BANK-REG-S 0.00000% 19-09.02.24	1 780 000.00	1 799 669.00	0.21
Total EUR		8 669 288.25	1.00
Total Anleihen, Nullcoupon		8 669 288.25	1.00
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25	1 300 000.00	1 344 499.00	0.15
Total EUR		1 344 499.00	0.15
Total Anleihen, variabler Zins		1 344 499.00	0.15
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	8 400 000.00	10 639 574.25	1.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	12 535 000.00	11 969 367.80	1.37
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	12 340 000.00	11 817 001.05	1.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	555 000.00	512 538.96	0.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	410 000.00	349 176.11	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.07.21	900 000.00	768 591.40	0.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	1 620 000.00	1 409 472.75	0.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	625 000.00	549 352.54	0.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	12 845 000.00	11 850 818.73	1.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	900 000.00	847 347.37	0.10
Total USD		50 713 240.96	5.82
Total Treasury-Notes, fester Zins		50 713 240.96	5.82
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	1 600 000.00	1 550 802.21	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	1 700 000.00	1 588 462.88	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	1 605 000.00	1 570 849.13	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	1 610 000.00	1 596 702.33	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	1 600 000.00	1 578 717.17	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	1 800 000.00	1 807 680.57	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	1 600 000.00	1 592 322.88	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	1 485 000.00	1 487 014.60	0.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	1 145 000.00	1 532 263.98	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	870 000.00	1 656 348.86	0.19
Total USD		15 961 164.61	1.83
Total Treasury-Notes, variabler Zins		15 961 164.61	1.83
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		169 413 644.29	19.45
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Namensaktien			
Portugal			
EUR BANCO ESPIRITO SAN NPV	4 806.00	0.05	0.00
Total Portugal		0.05	0.00
Total Namensaktien		0.05	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		0.05	0.00
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	125 415.00	9 463 662.11	1.09
USD UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	125 228.00	9 444 256.27	1.08
Total Irland		18 907 918.38	2.17
Luxemburg			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	138 071.00	17 934 042.19	2.06
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	9 253.00	114 667 617.44	13.17
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	2 044.00	34 818 282.48	4.00
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD) I-X-DIS	293 070.00	27 693 566.00	3.18
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	14 298.39	146 571 686.61	16.83
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD) U-X ACC	4 198.00	49 432 168.89	5.68
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPPORT U-X-ACC	4 174.49	95 102 214.16	10.92
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	3 712.00	34 563 444.36	3.97
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD) U-X-ACC	823.00	21 636 562.12	2.48
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	2 739.46	34 135 628.30	3.92

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	2 282.00	19 652 757.68	2.26
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	1 771.00	37 618 331.44	4.32
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	133 818.00	10 876 319.64	1.25
Total Luxemburg		644 702 621.31	74.04
Total Investment Fonds, open end		663 610 539.69	76.21
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		663 610 539.69	76.21

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

GBP				
GBP	FTSE 100 INDEX CALL 6500.00000 18.09.20	243.00	21 577.17	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX PUT 7150.00000 18.09.20	-243.00	-1 348.57	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX PUT 5350.00000 18.09.20	-243.00	-163 177.33	-0.02
Total GBP			-142 948.73	-0.02
USD				
USD	S&P 500 INDEX CALL 2600.00000 18.09.20	36.00	1 925 276.96	0.22
USD	S&P 500 INDEX PUT 2225.00000 18.09.20	-36.00	-9 437.63	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 3500.00000 19.03.21	-63.00	-535 273.57	-0.06
Total USD			1 380 565.76	0.16
Total Optionen auf Indizes, klassisch			1 237 617.03	0.14
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			1 237 617.03	0.14
Total des Wertpapierbestandes			834 261 801.06	95.80

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	-310.00	-176 942.39	-0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-176 942.39	-0.02

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.09.20	-404.00	100 392.39	0.01
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.20	132.00	24 541.70	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 18.09.20	525.00	-1 754 994.12	-0.20
USD	S&P500 EMINI FUTURE 18.09.20	94.00	572 910.89	0.07
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.09.20	45.00	141 989.94	0.02
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 17.09.20	-36.00	10 370.63	0.00
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 10.09.20	-57.00	558 622.39	0.06
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 17.09.20	-38.00	-254 251.57	-0.03
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-600 417.75	-0.07

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-777 360.14	-0.09
--	--	--	--------------------	--------------

Total Derivative Instrumente			-777 360.14	-0.09
-------------------------------------	--	--	--------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	2 300 000.00	EUR	2 055 698.71	27.8.2020	-111 698.59	-0.01
CAD	750 000.00	EUR	493 250.69	27.8.2020	-19 975.05	0.00
GBP	1 830 000.00	EUR	2 019 670.71	27.8.2020	10 706.64	0.00
JPY	120 000 000.00	EUR	1 002 513.05	27.8.2020	-42 959.05	0.00
EUR	6 867 026.78	JPY	823 486 160.00	27.8.2020	282 198.15	0.03
GBP	20 771 677.33	EUR	22 919 738.10	27.8.2020	126 351.04	0.01
EUR	4 703 996.06	CHF	5 009 958.08	27.8.2020	45 972.69	0.01
EUR	28 775.84	NZD	50 000.00	27.8.2020	622.91	0.00
SGD	100 000.00	EUR	63 859.37	27.8.2020	-2 220.51	0.00
EUR	2 156 755.25	AUD	3 518 122.88	27.8.2020	24 041.31	0.00
EUR	1 091 188.80	CAD	1 661 967.83	27.8.2020	42 430.28	0.01
EUR	471 309.29	NOK	5 096 210.82	27.8.2020	-3 192.38	0.00
EUR	51 703.30	ILS	200 000.00	27.8.2020	1 998.46	0.00
EUR	1 053 072.44	DKK	7 850 000.00	27.8.2020	-854.24	0.00
EUR	1 159 082.99	SEK	12 238 732.95	27.8.2020	-24 262.01	0.00
EUR	1 827 378.90	HKD	15 913 000.00	27.8.2020	91 900.70	0.01
EUR	209 792 267.58	USD	236 490 641.35	27.8.2020	9 906 252.18	1.14
EUR	444 244.63	USD	500 000.00	27.8.2020	21 635.91	0.00
AUD	550 000.00	EUR	335 700.74	22.10.2020	-2 624.81	0.00
AUD	550 000.00	EUR	336 059.49	27.8.2020	-2 645.14	0.00
EUR	377 205.61	CHF	405 000.00	27.8.2020	655.66	0.00
EUR	377 362.46	CHF	405 000.00	22.10.2020	660.02	0.00
EUR	329 011.64	DKK	2 450 000.00	22.10.2020	80.40	0.00
EUR	329 004.97	DKK	2 450 000.00	27.8.2020	72.44	0.00
EUR	585 494.81	HKD	5 200 000.00	22.10.2020	19 075.14	0.00
EUR	586 261.40	HKD	5 200 000.00	27.8.2020	19 147.30	0.00
SGD	650 000.00	EUR	408 324.54	22.10.2020	-8 076.05	0.00
SGD	650 000.00	EUR	408 749.25	27.8.2020	-8 096.67	0.00
EUR	3 540 944.29	USD	4 050 000.00	27.8.2020	117 813.64	0.01
EUR	3 536 609.50	USD	4 050 000.00	22.10.2020	117 472.73	0.01

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

GBP	21 550 560.85	EUR	23 680 087.43	22.10.2020	208 759.23	0.02
EUR	5 740 680.29	JPY	705 130 630.00	22.10.2020	104 859.80	0.01
EUR	1 117 919.10	CHF	126 674.00	22.10.2020	95.88	0.00
EUR	2 578 729.05	CAD	4 014 225.00	22.10.2020	48 267.86	0.01
EUR	1 075 859.70	SGD	1 717 000.00	22.10.2020	18 587.91	0.00
EUR	802 739.05	AUD	1 315 963.84	22.10.2020	5 801.10	0.00
EUR	57 190.21	NZD	100 000.00	22.10.2020	950.67	0.00
EUR	1 158 315.91	SEK	11 953 177.30	22.10.2020	3 308.81	0.00
EUR	486 344.87	NOK	5 164 937.81	22.10.2020	5 935.51	0.00
EUR	50 793.04	ILS	200 000.00	22.10.2020	1 086.00	0.00
EUR	1 056 942.37	DKK	7 872 000.00	22.10.2020	66.14	0.00
EUR	1 801 315.62	HKD	16 039 660.00	22.10.2020	54 165.82	0.01
EUR	205 295 041.33	USD	235 763 904.89	22.10.2020	6 255 773.15	0.72
EUR	2 555 862.64	USD	3 000 000.00	27.8.2020	20 210.31	0.00
EUR	2 552 724.40	USD	3 000 000.00	22.10.2020	20 030.50	0.00
GBP	550 000.00	EUR	606 708.43	27.8.2020	3 514.27	0.00
GBP	550 000.00	EUR	606 161.47	22.10.2020	3 514.81	0.00
EUR	361 372.43	USD	425 000.00	27.8.2020	2 155.02	0.00
EUR	360 930.20	USD	425 000.00	22.10.2020	2 131.90	0.00
EUR	143 535.23	GBP	130 000.00	27.8.2020	-699.23	0.00
EUR	143 405.55	GBP	130 000.00	22.10.2020	-699.75	0.00
EUR	866 841.00	GBP	780 000.00	27.8.2020	1 434.26	0.00
EUR	866 053.69	GBP	780 000.00	22.10.2020	1 421.88	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					17 363 154.95	1.99
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					13 935 875.45	1.60
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-1 217 274.92	-0.14
Andere Aktiva und Passiva					7 266 953.17	0.84
Total des Nettovermögens					870 833 149.57	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2020	31.1.2020	31.1.2019
Nettovermögen in EUR		532 849 935.00	651 245 727.44	724 729 880.00
Klasse I-A2-acc	LU1100168837			
Anteile im Umlauf		120 339.8460	120 340.8400	105 609.7880
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		117.44	122.46	113.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		117.44	122.46	113.47
Klasse K-1-acc	LU0886758357			
Anteile im Umlauf		8.0000	11.9000	10.4000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 900 750.52	4 075 418.03	3 791 007.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		3 900 750.52	4 075 418.03	3 791 007.52
Klasse N-acc	LU0167295749			
Anteile im Umlauf		2 584 797.4790	2 896 060.4240	3 553 111.5080
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		16.66	17.48	16.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		16.66	17.48	16.40
Klasse (CAD hedged) P-4%-mdist²	LU1195739633			
Anteile im Umlauf		-	7 068.1100	13 313.6130
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		-	957.95	914.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		-	957.95	914.33
Klasse (GBP hedged) P-4%-mdist	LU1195739716			
Anteile im Umlauf		4 153.5480	5 107.5460	6 748.0010
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		873.70	937.09	901.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		873.70	937.09	901.76
Klasse (HKD hedged) P-4%-mdist³	LU1240811817			
Anteile im Umlauf		-	-	2 945.8370
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		-	-	9 396.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		-	-	9 396.22
Klasse (SGD hedged) P-4%-mdist²	LU1227825145			
Anteile im Umlauf		-	3 883.8280	9 850.9300
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		-	975.00	929.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		-	975.00	929.20
Klasse (USD hedged) P-4%-mdist	LU1107510445			
Anteile im Umlauf		13 537.5150	15 743.4290	32 509.5370
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		965.95	1 022.29	968.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		965.95	1 022.29	968.92
Klasse P-acc	LU0049785446			
Anteile im Umlauf		125 928.0210	138 957.6400	162 634.1220
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		2 635.27	2 761.80	2 585.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		2 635.27	2 761.80	2 585.03
Klasse P-C-dist	LU0108564344			
Anteile im Umlauf		6 272.4450	6 606.1280	6 772.5310
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		108.31	114.93	108.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		108.31	114.93	108.63
Klasse P-dist	LU0049785362			
Anteile im Umlauf		28 279.7440	37 433.1120	37 449.1370
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 622.68	1 723.79	1 629.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		1 622.68	1 723.79	1 629.28
Klasse P-mdist	LU1008478924			
Anteile im Umlauf		2 281.7090	4 355.3260	21 319.0570
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		946.82	999.01	949.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		946.82	999.01	949.19
Klasse (USD hedged) P-mdist	LU1008479062			
Anteile im Umlauf		7 484.8010	8 624.8830	15 329.9330
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 036.02	1 090.94	1 033.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 036.02	1 090.94	1 033.94
Klasse Q-acc	LU0941351172			
Anteile im Umlauf		294 304.1390	322 688.9220	339 153.5770
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		123.13	128.61	119.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		123.13	128.61	119.58
Klasse Q-C-dist	LU1240797990			
Anteile im Umlauf		1 330.0000	3 081.6200	4 047.6830
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		109.32	116.12	109.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		109.32	116.12	109.76
Klasse Q-dist	LU1240798022			
Anteile im Umlauf		55 277.9920	55 826.9320	59 379.5730
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		105.44	112.39	106.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		105.44	112.39	106.23

¹ Siehe Erläuterung 1

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

³ Die Anteilsklasse (HKD hedged) P-4%-mdist war bis zum 20.2.2019 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	61.26
EUR	34.96
GBP	-0.02
Total	96.20

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	84.66
Anleihen, fester Zins	3.20
Treasury-Notes, fester Zins	2.40
Medium-Term Notes, fester Zins	2.29
Treasury-Notes, variabler Zins	2.02
Anleihen, Nullcoupon	0.80
Medium-Term Notes, Nullcoupon	0.42
Anleihen, variabler Zins	0.15
Optionen auf Indizes, klassisch	0.15
Notes, fester Zins	0.11
Total	96.20

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	31.7.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	448 832 874.45
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	63 775 450.96
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	512 608 325.41
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 186 807.24
Andere liquide Mittel (Margins)	12 092 135.83
Forderungen aus Zeichnungen	270 502.61
Zinsforderungen aus Wertpapieren	336 460.91
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	970.38
Sonstige Forderungen	1 882.24
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 346 708.06
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	8 950 980.77
Total Aktiva	536 101 357.33
Passiva	
Kontokorrentkredit	-514 564.58
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-722.92
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 673 585.70
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-653 948.69
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-360 562.56
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 336.56
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-43 701.32
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-408 600.44
Total Passiva	-3 251 422.33
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	532 849 935.00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.2.2020-31.7.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	5 411.59
Zinsen auf Wertpapiere	510 976.81
Dividenden	6 388.03
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	36 678.11
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	16 177.05
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	173 733.81
Total Erträge	749 365.40
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-11 080.41
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 213 058.08
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 745.45
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-6 470.82
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 880.04
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-36 543.12
Total Aufwendungen	-4 325 777.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 576 412.52
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	30 818 820.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	986 964.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-23 962.72
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-11 492 668.81
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 484 873.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	206 510.44
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-4 615 413.52
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	17 365 124.66
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	13 788 712.14
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-60 327 434.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	1 344 695.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	7 758.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 162 327.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	9 836 211.34
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-50 301 096.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-36 512 384.21

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.2.2020-31.7.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	651 245 727.44
Zeichnungen	14 852 958.05
Rücknahmen	-95 437 157.79
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-80 584 199.74
Ausbezahlte Dividende	-1 299 208.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 576 412.52
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	17 365 124.66
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-50 301 096.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-36 512 384.21
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	532 849 935.00

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2020-31.7.2020
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	120 340.8400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.9940
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	120 339.8460
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11.9000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.5000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4.4000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8.0000
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 896 060.4240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18 696.1650
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-329 959.1100
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 584 797.4790
Klasse	(CAD hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 068.1100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 068.1100
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(GBP hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 107.5460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	46.4360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 000.4340
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 153.5480
Klasse	(SGD hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 883.8280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 883.8280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(USD hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 743.4290
Anzahl der ausgegebenen Anteile	343.2490
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 549.1630
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 537.5150
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	138 957.6400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 745.1460
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 774.7650
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	125 928.0210
Klasse	P-C-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 606.1280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	229.6500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-563.3330
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 272.4450
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	37 433.1120
Anzahl der ausgegebenen Anteile	554.4810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 707.8490
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	28 279.7440
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 355.3260
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 073.6170
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 281.7090
Klasse	(USD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 624.8830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 140.0820
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 484.8010

Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	322 688.9220
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 337.5880
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-39 722.3710
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	294 304.1390
Klasse	Q-C-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 081.6200
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 751.6200
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 330.0000
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 826.9320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-548.9400
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	55 277.9920

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-C-dist	1.4.2020	6.4.2020	EUR	1.18
P-dist	1.4.2020	6.4.2020	EUR	19.27
Q-C-dist	1.4.2020	6.4.2020	EUR	1.61
Q-dist	1.4.2020	6.4.2020	EUR	1.87

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.2.2020	13.2.2020	CAD	3.19
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.3.2020	13.3.2020	CAD	3.05
(CAD hedged) P-4%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	CAD	2.68
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.2.2020	13.2.2020	GBP	3.12
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.3.2020	13.3.2020	GBP	2.98
(GBP hedged) P-4%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	GBP	2.60
(GBP hedged) P-4%-mdist	11.5.2020	14.5.2020	GBP	2.77
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	GBP	2.83
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	GBP	2.88
(SGD hedged) P-4%-mdist	10.2.2020	13.2.2020	SGD	3.25
(SGD hedged) P-4%-mdist	10.3.2020	13.3.2020	SGD	3.11
(SGD hedged) P-4%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	SGD	2.73
(USD hedged) P-4%-mdist	10.2.2020	13.2.2020	USD	3.40
(USD hedged) P-4%-mdist	10.3.2020	13.3.2020	USD	3.25
(USD hedged) P-4%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	USD	2.87
(USD hedged) P-4%-mdist	11.5.2020	14.5.2020	USD	3.05
(USD hedged) P-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	3.12
(USD hedged) P-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	3.19
P-mdist	17.2.2020	20.2.2020	EUR	1.08
P-mdist	16.3.2020	19.3.2020	EUR	1.04
P-mdist	15.4.2020	20.4.2020	EUR	0.91
P-mdist	15.5.2020	20.5.2020	EUR	0.97
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	EUR	0.99
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	EUR	1.17
(USD hedged) P-mdist	17.2.2020	20.2.2020	USD	3.45
(USD hedged) P-mdist	16.3.2020	19.3.2020	USD	3.31
(USD hedged) P-mdist	15.4.2020	20.4.2020	USD	1.13
(USD hedged) P-mdist	15.5.2020	20.5.2020	USD	2.37
(USD hedged) P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	2.43
(USD hedged) P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	2.00

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR			
EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 0.12500% 19-12.11.26	450 000.00	447 890.63	0.08
EUR SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 0.37500% 20-14.11.28	140 000.00	142 647.40	0.03
Total EUR		590 538.03	0.11

Total Notes, fester Zins		590 538.03	0.11
---------------------------------	--	-------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S-144A 3.50000% 05-15.09.21	250 000.00	261 434.20	0.05
EUR CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 4.87500% 09-02.06.21	500 000.00	521 825.00	0.10
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-03.05.22	700 000.00	741 127.80	0.14
EUR CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 17-25.01.22	800 000.00	800 454.40	0.15
EUR DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.25000% 17-02.06.22	200 000.00	202 203.60	0.04
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	975 000.00	978 627.00	0.18
EUR DNB BOLIGKREDIT A-REG-S 1.87500% 12-21.11.22	500 000.00	526 316.00	0.10
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.50000% 17-15.01.27	400 000.00	427 180.80	0.08
EUR EUROPEAN UNION 3.50000% 11-04.06.21	750 000.00	775 222.50	0.15
EUR EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.37500% 19-26.03.24	700 000.00	704 593.75	0.13
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	370 000.00	378 413.80	0.07
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23	750 000.00	845 293.05	0.16
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.62500% 14-15.01.21	500 000.00	504 992.00	0.10
EUR LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.37500% 20-12.05.25	800 000.00	815 294.40	0.15
EUR LLOYDS BANK PLC-REG-S 0.25000% 19-25.03.24	300 000.00	305 968.20	0.06
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.37500% 07-28.02.22	700 000.00	751 816.80	0.14
EUR NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.87500% 17-18.07.25	500 000.00	525 691.00	0.10
EUR NORDEA MORTGAGE BANK PLC-REG-S 4.00000% 11-10.02.21	700 000.00	716 384.20	0.13
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.25000% 20-19.05.23	586 000.00	591 912.74	0.11
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 0.26700% 19-18.06.26	800 000.00	818 816.00	0.15
Total EUR		12 193 567.24	2.29

Total Medium-Term Notes, fester Zins		12 193 567.24	2.29
---	--	----------------------	-------------

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR			
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 0.00000% 16-19.07.21	750 000.00	750 879.00	0.14
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.00000% 16-18.10.22	600 000.00	607 164.00	0.11
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 19-02.04.24	500 000.00	510 696.00	0.10
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 0.00000% 20-12.11.24	355 000.00	357 449.50	0.07
Total EUR		2 226 188.50	0.42

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		2 226 188.50	0.42
--	--	---------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 11-28.09.21	500 000.00	528 169.35	0.10
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.60000% 14-22.06.24	400 000.00	450 476.80	0.08
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 16-22.06.26	400 000.00	435 293.28	0.08
EUR BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS SFH 3.87500% 11-12.07.21	500 000.00	519 985.00	0.10
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.37500% 14-25.11.24	550 000.00	592 651.40	0.11
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.12500% 17-17.10.23	255 000.00	255 342.00	0.05
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.40000% 19-26.01.26	350 000.00	367 126.90	0.07
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22	950 000.00	1 011 520.10	0.19
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.50000% 98-25.04.29	400 000.00	607 213.60	0.11
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.25000% 07-25.10.23	730 000.00	846 639.40	0.16
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.00000% 12-25.04.22	550 000.00	584 760.00	0.11
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23	500 000.00	533 808.65	0.10
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	450 000.00	496 351.13	0.09
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	440 000.00	477 026.00	0.09
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.26	300 000.00	314 280.00	0.06
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23	850 000.00	904 100.80	0.17
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.75000% 14-15.02.24	600 000.00	654 250.80	0.12
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24	400 000.00	428 920.00	0.08
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 15-15.02.25	500 000.00	529 182.50	0.10
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 16-15.02.26	200 000.00	214 095.60	0.04
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 19-15.02.29	330 000.00	355 460.82	0.07
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	200 000.00	288 150.80	0.05
EUR JOHNSON & JOHNSON 0.65000% 16-20.05.24	500 000.00	516 951.00	0.10
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23	850 000.00	943 021.20	0.18
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.00000% 14-15.07.24	350 000.00	387 535.40	0.07
EUR NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 4.37500% 07-29.04.22	700 000.00	758 926.00	0.14
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-30.10.26	400 000.00	399 428.26	0.07
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.37500% 19-09.02.26	450 000.00	466 804.80	0.09
EUR SPAIN, KINGDOM OF 0.05000% 17-31.01.21	650 000.00	651 716.00	0.12
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.45000% 19-30.04.29	750 000.00	832 149.00	0.16
EUR STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.50000% 18-11.07.25	700 000.00	729 358.00	0.14
Total EUR		17 080 694.59	3.20

Total Anleihen, fester Zins		17 080 694.59	3.20
------------------------------------	--	----------------------	-------------

Anleihen, Nullcoupon

EUR			
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 19-15.07.24	300 000.00	307 271.40	0.06
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.22	500 000.00	505 783.96	0.09
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.03.23	700 000.00	711 835.25	0.13
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25	500 000.00	513 595.00	0.10

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 17-08.04.22	500 000.00	506 002.00	0.10
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 19-18.10.24	350 000.00	361 240.36	0.07
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 17-15.01.24	100 000.00	102 284.11	0.02
EUR NRW BANK 0.00000% 17-01.02.22	550 000.00	553 533.20	0.10
EUR TORONTO DOMINION BANK-REG-S 0.00000% 19-09.02.24	710 000.00	717 845.50	0.13
Total EUR		4 279 390.78	0.80

Total Anleihen, Nullcoupon 4 279 390.78 0.80

Anleihen, variabler Zins

EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25	800 000.00	827 384.00	0.15
Total EUR		827 384.00	0.15

Total Anleihen, variabler Zins 827 384.00 0.15

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	2 230 000.00	2 824 553.64	0.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	3 340 000.00	3 189 285.07	0.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	3 320 000.00	3 179 290.41	0.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	100 000.00	92 349.36	0.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	3 480 000.00	3 210 653.89	0.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	290 000.00	273 034.16	0.05
Total USD		12 769 166.53	2.40

Total Treasury-Notes, fester Zins 12 769 166.53 2.40

Treasury-Notes, variabler Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	1 130 000.00	1 095 254.07	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	1 110 000.00	1 037 172.82	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	1 125 000.00	1 101 062.47	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	1 030 000.00	1 021 492.79	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	1 050 000.00	1 036 033.14	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	1 000 000.00	1 004 266.98	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	1 100 000.00	1 094 721.98	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	980 000.00	981 329.51	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	860 000.00	1 150 870.77	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	640 000.00	1 218 463.53	0.23
Total USD		10 740 668.06	2.02

Total Treasury-Notes, variabler Zins 10 740 668.06 2.02

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden 60 707 597.73 11.39

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

Namensaktien

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

Total Namensaktien 0.04 0.00

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 0.04 0.00

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

Investment Fonds, open end

Irland			
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	133 899.00	10 103 854.35	1.90
USD UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B-USD	24 238.00	5 325 796.78	1.00
USD UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	106 188.00	8 008 326.29	1.50
Total Irland		23 437 977.42	4.40

Luxemburg

EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	87 699.00	11 391 223.11	2.14
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	4 388.00	54 378 202.24	10.21
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1 267.00	21 582 565.51	4.05
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-H-X-DIS	111 705.00	10 555 532.09	1.98
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U-X-ACC	7 230.37	74 117 957.10	13.91
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	1 830.00	21 548 563.38	4.04
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPPORT U-X-ACC	2 756.00	62 786 475.44	11.78
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	3 468.00	32 291 493.82	6.06
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	930.00	24 449 578.10	4.59
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITATIVE (USD) U-X-ACC	2 520.77	31 410 643.55	5.90
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 927.00	16 595 470.66	3.12
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL FUND - KEY SEL GLOBAL EQUITY FA-USD	1 654.00	35 133 100.06	6.59
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV - EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE-XA	133 869.00	10 880 464.77	2.04
EUR UBS ETF MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-DIS	183 700.00	20 537 660.00	3.85
Total Luxemburg		427 658 929.83	80.26

Total Investment Fonds, open end 451 096 907.25 84.66

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 451 096 907.25 84.66

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

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

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

GBP				
GBP	FTSE 100 INDEX CALL 6500.00000 18.09.20	151.00	13 408.03	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX CALL 7150.00000 18.09.20	-151.00	-838.00	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX PUT 5350.00000 18.09.20	-151.00	-101 398.26	-0.02
Total GBP			-88 828.23	-0.02

USD				
USD	S&P 500 INDEX CALL 2600.00000 18.09.20	23.00	1 230 038.05	0.23
USD	S&P 500 INDEX PUT 2225.00000 18.09.20	-23.00	-6 029.60	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 3500.00000 19.03.21	-39.00	-331 359.83	-0.06
Total USD			892 648.62	0.17

Total Optionen auf Indizes, klassisch **803 820.39** **0.15**

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **803 820.39** **0.15**

Total des Wertpapierbestandes **512 608 325.41** **96.20**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.09.20	-17.00	-13 940.00	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	-191.00	-109 024.85	-0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-122 964.85	-0.02

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.09.20	-199.00	-7 253.60	0.00
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.20	59.00	10 969.39	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 18.09.20	522.00	-1 733 845.58	-0.32
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 21.08.20	-61.00	13 070.95	0.00
USD	S&P500 EMINI FUTURE 18.09.20	-79.00	-780 200.85	-0.15
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.09.20	28.00	88 349.29	0.02
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 17.09.20	-32.00	9 218.33	0.00
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 10.09.20	61.00	-579 551.09	-0.11
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 17.09.20	-37.00	-247 560.74	-0.05
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 28.08.20	-11.00	3 060.69	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-3 223 743.21	-0.61

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **-3 346 708.06** **-0.63**

Total Derivative Instrumente **-3 346 708.06** **-0.63**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

GBP	1 610 000.00	EUR	1 776 868.77	27.8.2020	9 419.50	0.00
JPY	66 000 000.00	EUR	551 382.18	27.8.2020	-23 627.48	0.00
EUR	517 988.89	HKD	4 500 000.00	27.8.2020	27 217.07	0.01
GBP	17 685 647.35	EUR	19 514 572.61	27.8.2020	107 579.17	0.02
EUR	127 718.73	SGD	200 000.00	27.8.2020	4 441.01	0.00
EUR	1 492 542.83	AUD	2 434 652.28	27.8.2020	16 637.34	0.00
EUR	2 657 355.37	CHF	2 830 197.73	27.8.2020	25 970.65	0.00
EUR	20 143.09	NZD	35 000.00	27.8.2020	436.04	0.00
EUR	1 232 794.84	CAD	1 877 645.16	27.8.2020	47 936.55	0.01
EUR	1 250 638.85	SEK	13 205 469.37	27.8.2020	-26 178.47	0.00
EUR	769 251.83	NOK	8 317 827.75	27.8.2020	-5 210.46	0.00
JPY	494 085 541.00	EUR	4 119 061.46	27.8.2020	-168 213.50	-0.03
EUR	1 232 832.57	DKK	9 190 000.00	27.8.2020	-1 000.07	0.00
EUR	2 193 084.35	HKD	19 097 600.00	27.8.2020	110 292.38	0.02
EUR	121 916 429.14	USD	137 431 635.83	27.8.2020	5 756 813.18	1.08
EUR	57 096.61	HKD	500 000.00	27.8.2020	2 566.41	0.00
USD	1 250 000.00	EUR	1 106 748.06	27.8.2020	-50 226.26	-0.01
USD	750 000.00	EUR	665 364.33	27.8.2020	-31 451.25	-0.01
EUR	385 303.52	GBP	345 000.00	27.8.2020	2 527.46	0.00
GBP	3 655 300.00	EUR	4 072 943.72	18.8.2020	-16 700.01	0.00
USD	20 528 500.00	EUR	18 133 628.02	18.8.2020	-778 480.56	-0.15
EUR	63 345.02	USD	72 100.00	18.8.2020	2 390.44	0.00
EUR	13 415.29	GBP	12 100.00	18.8.2020	-11.94	0.00
GBP	270 000.00	EUR	297 043.10	27.8.2020	2 520.77	0.00
AUD	610 000.00	EUR	372 322.63	22.10.2020	-2 911.15	0.00
CAD	410 000.00	EUR	263 814.16	22.10.2020	-5 361.01	0.00
AUD	620 000.00	EUR	378 830.70	27.8.2020	-2 981.79	0.00
CAD	420 000.00	EUR	270 539.77	27.8.2020	-5 505.41	0.00
EUR	214 210.90	HKD	1 900 000.00	27.8.2020	6 996.13	0.00
EUR	191 880.28	GBP	175 000.00	27.8.2020	-2 281.49	0.00
EUR	191 703.93	GBP	175 000.00	22.10.2020	-2 283.98	0.00
NOK	4 000 000.00	EUR	377 016.19	27.8.2020	-4 581.31	0.00
EUR	213 930.80	HKD	1 900 000.00	22.10.2020	6 969.77	0.00
SGD	350 000.00	EUR	220 095.75	27.8.2020	-4 359.75	0.00

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

NOK	4 000 000.00	EUR	376 632.46	22.10.2020	-4 578.14	0.00
SGD	340 000.00	EUR	213 585.15	22.10.2020	-4 224.40	0.00
EUR	2 797 783.14	USD	3 200 000.00	27.8.2020	93 087.32	0.02
EUR	2 794 358.12	USD	3 200 000.00	22.10.2020	92 817.96	0.02
GBP	19 177 201.03	EUR	21 072 203.19	22.10.2020	185 768.61	0.03
EUR	1 521 835.98	CHF	1 634 824.69	22.10.2020	1 237.34	0.00
EUR	2 181 023.76	CAD	3 395 129.90	22.10.2020	40 823.73	0.01
EUR	1 552 286.27	AUD	2 544 728.08	22.10.2020	11 217.79	0.00
EUR	513 179.44	SGD	819 000.00	22.10.2020	8 866.34	0.00
EUR	28 595.11	NZD	50 000.00	22.10.2020	475.34	0.00
EUR	790 570.40	NOK	8 395 784.87	22.10.2020	9 648.39	0.00
EUR	1 262 238.76	SEK	13 025 603.48	22.10.2020	3 605.66	0.00
JPY	558 965 840.00	EUR	4 549 860.57	22.10.2020	-82 275.41	-0.02
EUR	2 707 476.58	HKD	24 108 492.40	22.10.2020	81 414.20	0.02
EUR	1 237 127.41	DKK	9 214 000.00	22.10.2020	77.42	0.00
EUR	114 650 482.71	USD	131 666 334.10	22.10.2020	3 493 642.16	0.66
USD	635 900.00	EUR	553 142.19	18.8.2020	-15 541.38	0.00
EUR	1 141 618.64	USD	1 340 000.00	27.8.2020	9 027.27	0.00
EUR	1 140 216.90	USD	1 340 000.00	22.10.2020	8 946.96	0.00
EUR	1 105 374.50	USD	1 300 000.00	27.8.2020	6 591.82	0.00
EUR	1 104 021.78	USD	1 300 000.00	22.10.2020	6 521.09	0.00
EUR	289 161.63	USD	340 000.00	27.8.2020	1 787.70	0.00
EUR	288 818.23	USD	340 000.00	22.10.2020	1 779.59	0.00
EUR	277 581.31	GBP	250 000.00	22.10.2020	455.73	0.00
EUR	277 833.65	GBP	250 000.00	27.8.2020	459.70	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					8 950 980.77	1.68

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	17 278 943.07	3.24
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-514 564.58	-0.10
Andere Aktiva und Passiva	-2 127 041.61	-0.39
Total des Nettovermögens	532 849 935.00	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2020	31.1.2020	31.1.2019
Nettovermögen in EUR		129 361 568.08	148 164 060.87	153 568 124.70
Klasse N-acc	LU0167296127			
Anteile im Umlauf		560 097.2860	651 119.6810	795 233.9220
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		18.00	19.21	17.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		18.00	19.21	17.76
Klasse P-acc	LU0033036590			
Anteile im Umlauf		32 502.2470	35 090.5500	39 680.0930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 338.18	3 558.08	3 285.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		3 338.18	3 558.08	3 285.24
Klasse Q-acc	LU0941351503			
Anteile im Umlauf		83 123.5380	78 458.9480	71 970.4610
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		129.68	137.71	126.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		129.68	137.71	126.20

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	64.53
EUR	30.66
GBP	-0.02
Total	95.17

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	90.08
Treasury-Notes, fester Zins	1.69
Anleihen, fester Zins	1.35
Medium-Term Notes, fester Zins	1.21
Anleihen, Nullcoupon	0.31
Anleihen, variabler Zins	0.16
Medium-Term Notes, Nullcoupon	0.16
Optionen auf Indizes, klassisch	0.13
Notes, fester Zins	0.08
Total	95.17

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.7.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	106 874 087.17
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	16 240 251.63
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	123 114 338.80
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 295 987.19
Andere liquide Mittel (Margins)	2 984 708.67
Forderungen aus Zeichnungen	2 592.75
Zinsforderungen aus Wertpapieren	43 518.31
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	215.45
Sonstige Forderungen	26 542.75
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-779 238.79
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 262 406.27
Total Aktiva	129 951 071.40
Passiva	
Kontokorrentkredit	-74 066.20
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-214.05
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-124 273.21
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-280 055.99
Andere Verbindlichkeiten	-592.06
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-101 052.25
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-947.61
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 301.95
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-110 301.81
Total Passiva	-589 503.32
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	129 361 568.08

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.2.2020-31.7.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 426.59
Zinsen auf Wertpapiere	52 001.20
Dividenden	28 526.61
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	6 937.06
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	1 676.12
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	24 554.71
Total Erträge	117 122.29
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 577.46
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 119 923.00
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 357.85
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-670.45
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 568.25
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-7 197.56
Total Aufwendungen	-1 143 294.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 026 172.28
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	9 062 001.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	216 027.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-1 571.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 760 314.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	71 055.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	29 208.10
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-582 462.12
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 033 945.08
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	6 007 772.80
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-17 956 466.06
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	286 342.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-384.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-465 439.97
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 462 851.37
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-15 673 096.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-9 665 323.64

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.2.2020-31.7.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	148 164 060.87
Zeichnungen	6 889 243.42
Rücknahmen	-16 026 412.57
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-9 137 169.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 026 172.28
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 033 945.08
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-15 673 096.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-9 665 323.64
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	129 361 568.08

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2020-31.7.2020
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	651 119.6810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	48 357.0310
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-139 379.4260
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	560 097.2860
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 090.5500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 074.8760
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 663.1790
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	32 502.2470
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	78 458.9480
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20 075.2070
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 410.6170
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	83 123.5380

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 0.12500% 19-12.11.26	100 000.00	99 531.25	0.08
Total EUR		99 531.25	0.08
Total Notes, fester Zins		99 531.25	0.08
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR BNG BANK NV-REG-S 1.12500% 14-04.09.24	100 000.00	106 123.81	0.08
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-03.05.22	100 000.00	105 875.40	0.08
EUR COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.20000% 17-16.09.22	100 000.00	101 211.00	0.08
EUR DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.20000% 16-16.03.21	100 000.00	100 356.80	0.08
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	162 000.00	162 602.64	0.13
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-15.09.21	100 000.00	102 179.20	0.08
EUR EUROPEAN UNION 3.50000% 11-04.06.21	60 000.00	62 017.80	0.05
EUR EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.37500% 19-26.03.24	100 000.00	100 656.25	0.08
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	40 000.00	40 909.60	0.03
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23	50 000.00	56 352.87	0.04
EUR LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.37500% 20-12.05.25	100 000.00	101 911.80	0.08
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.37500% 07-28.02.22	150 000.00	161 103.60	0.12
EUR NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.87500% 17-18.07.25	55 000.00	57 826.01	0.04
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.25000% 20-19.05.23	200 000.00	202 018.00	0.16
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 0.26700% 19-18.06.26	100 000.00	102 352.00	0.08
Total EUR		1 563 496.78	1.21
Total Medium-Term Notes, fester Zins		1 563 496.78	1.21
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 0.00000% 16-19.07.21	150 000.00	150 175.80	0.12
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 0.00000% 20-12.11.24	54 000.00	54 372.60	0.04
Total EUR		204 548.40	0.16
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		204 548.40	0.16
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 13-20.10.23	100 000.00	107 750.00	0.08
EUR BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 11-28.09.21	100 000.00	105 633.87	0.08
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24	100 000.00	104 649.60	0.08
EUR BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS SFH 3.87500% 11-12.07.21	100 000.00	103 997.00	0.08
EUR CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 2.37500% 13-25.01.24	100 000.00	109 833.20	0.08
EUR FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22	140 000.00	149 066.12	0.12
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	100 000.00	110 300.25	0.09
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	150 000.00	162 622.50	0.13
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23	100 000.00	106 364.80	0.08
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 13-15.08.23	100 000.00	108 505.60	0.08
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 12-04.09.22	100 000.00	104 755.20	0.08
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.12500% 17-15.01.24	100 000.00	102 451.80	0.08
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.00000% 14-15.07.24	100 000.00	110 724.40	0.09
EUR NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 4.37500% 07-29.04.22	100 000.00	108 418.00	0.08
EUR QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 2.25000% 13-17.07.23	100 000.00	107 480.80	0.08
EUR SPAIN, KINGDOM OF 0.05000% 17-31.01.21	50 000.00	50 132.00	0.04
Total EUR		1 752 685.14	1.35
Total Anleihen, fester Zins		1 752 685.14	1.35
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.02.22	100 000.00	100 994.60	0.07
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 17-07.10.22	50 000.00	50 822.00	0.04
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 18-14.04.23	100 000.00	102 088.00	0.08
EUR NRW BANK 0.00000% 17-01.02.22	50 000.00	50 321.20	0.04
EUR TORONTO DOMINION BANK-REG-S 0.00000% 19-09.02.24	100 000.00	101 105.00	0.08
Total EUR		405 330.80	0.31
Total Anleihen, Nullcoupon		405 330.80	0.31
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25	200 000.00	206 846.00	0.16
Total EUR		206 846.00	0.16
Total Anleihen, variabler Zins		206 846.00	0.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	380 000.00	481 314.07	0.37
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	550 000.00	525 181.68	0.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	550 000.00	526 689.67	0.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	100 000.00	92 349.36	0.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	560 000.00	516 656.94	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	40 000.00	37 659.89	0.03
Total USD		2 179 851.61	1.69
Total Treasury-Notes, fester Zins		2 179 851.61	1.69
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		6 412 289.98	4.96
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Namensaktien			
Portugal			
EUR BANCO ESPIRITO SAN NPV	3 081.00	0.03	0.00
Total Portugal		0.03	0.00
Total Namensaktien		0.03	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		0.03	0.00
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	47 762.00	3 604 061.95	2.78
USD UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	10 880.00	2 390 653.89	1.85
USD UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	48 733.00	3 675 271.83	2.84
Total Irland		9 669 987.67	7.47
Luxemburg			
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	530.00	6 568 014.40	5.08
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	76.00	1 294 613.24	1.00
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	27 150.00	2 565 531.50	1.98
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	993.00	10 179 210.53	7.87
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	447.00	5 263 501.55	4.07
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPPORT U-X-ACC	673.00	15 332 111.02	11.85
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	1 156.00	10 763 831.27	8.32
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	334.00	8 780 816.22	6.79
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	923.50	11 507 473.83	8.90
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	648.00	5 580 625.32	4.31
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL FUND-KEY SEL GLOBAL EQUITY FA-USD	537.00	11 406 574.81	8.82
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	50 365.00	4 093 513.87	3.16
EUR UBS ETF MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-DIS	121 000.00	13 527 800.00	10.46
Total Luxemburg		106 863 617.56	82.61
Total Investment Fonds, open end		116 533 605.23	90.08
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		116 533 605.23	90.08
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Optionen auf Indizes, klassisch			
GBP			
GBP FTSE 100 INDEX CALL 6500.00000 18.09.20	36.00	3 196.62	0.00
GBP FTSE 100 INDEX CALL 7150.00000 18.09.20	-36.00	-199.79	0.00
GBP FTSE 100 INDEX PUT 5350.00000 18.09.20	-36.00	-24 174.42	-0.02
Total GBP		-21 177.59	-0.02
USD			
USD S&P 500 INDEX CALL 2600.00000 18.09.20	5.00	267 399.58	0.21
USD S&P 500 INDEX PUT 2225.00000 18.09.20	-5.00	-1 310.78	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 3500.00000 19.03.21	-9.00	-76 467.65	-0.06
Total USD		189 621.15	0.15
Total Optionen auf Indizes, klassisch		168 443.56	0.13
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		168 443.56	0.13
Total des Wertpapierbestandes		123 114 338.80	95.17

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.09.20	-10.00	-7 970.00	-0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	-31.00	-17 838.27	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-25 808.27	-0.02

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.09.20	-49.00	58 815.74	0.05
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.20	11.00	-1 654.71	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 18.09.20	115.00	-384 613.20	-0.30
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 21.08.20	-25.00	5 357.01	0.01
USD	S&P500 EMINI FUTURE 18.09.20	-34.00	-344 816.07	-0.27
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.09.20	7.00	22 087.32	0.02
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 17.09.20	16.00	-6 807.62	-0.01
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 10.09.20	15.00	-143 466.06	-0.11
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 17.09.20	7.00	40 554.09	0.03
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 28.08.20	-4.00	1 112.98	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-753 430.52	-0.58

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **-779 238.79** **-0.60**

Total Derivative Instrumente **-779 238.79** **-0.60**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

GBP	250 000.00	EUR	275 911.30	27.8.2020	1 462.65	0.00
EUR	189 929.26	HKD	1 650 000.00	27.8.2020	9 979.59	0.01
JPY	18 000 000.00	EUR	150 376.96	27.8.2020	-6 443.86	0.00
USD	640 000.00	EUR	572 020.51	27.8.2020	-31 081.35	-0.02
EUR	758 218.72	CHF	807 535.54	27.8.2020	7 410.16	0.01
SGD	130 000.00	EUR	83 017.18	27.8.2020	-2 886.66	0.00
EUR	350 548.71	SEK	3 701 436.50	27.8.2020	-7 337.72	-0.01
EUR	11 510.33	NZD	20 000.00	27.8.2020	249.16	0.00
EUR	505 072.86	AUD	823 880.40	27.8.2020	5 630.04	0.00
EUR	408 927.78	CAD	622 829.73	27.8.2020	15 900.93	0.01
EUR	244 744.38	NOK	2 646 391.64	27.8.2020	-1 657.76	0.00
JPY	108 742 373.00	EUR	906 556.62	27.8.2020	-37 021.80	-0.03
EUR	407 814.04	DKK	3 040 000.00	27.8.2020	-330.82	0.00
EUR	792 997.23	HKD	6 905 500.00	27.8.2020	39 880.61	0.03
GBP	3 869 473.01	EUR	4 278 241.91	27.8.2020	14 922.21	0.01
EUR	27 786 445.12	USD	31 322 575.91	27.8.2020	1 312 057.57	1.01
EUR	11 473.58	HKD	100 000.00	27.8.2020	567.54	0.00
EUR	11 419.32	HKD	100 000.00	27.8.2020	513.28	0.00
EUR	9 530.12	SEK	100 000.00	27.8.2020	-138.73	0.00
EUR	77 297.08	CAD	120 000.00	27.8.2020	1 572.98	0.00
EUR	58 046.64	AUD	95 000.00	27.8.2020	456.89	0.00
EUR	77 213.90	CAD	120 000.00	22.10.2020	1 569.08	0.00
GBP	50 000.00	EUR	54 822.94	27.8.2020	651.85	0.00
EUR	57 984.67	AUD	95 000.00	22.10.2020	453.37	0.00
GBP	40 000.00	EUR	43 818.04	22.10.2020	522.05	0.00
EUR	83 823.47	CHF	90 000.00	27.8.2020	145.70	0.00
EUR	78 919.80	HKD	700 000.00	27.8.2020	2 577.52	0.00
EUR	83 858.33	CHF	90 000.00	22.10.2020	146.68	0.00
EUR	78 816.61	HKD	700 000.00	22.10.2020	2 567.81	0.00
NOK	1 300 000.00	EUR	122 405.55	22.10.2020	-1 487.90	0.00
NOK	1 300 000.00	EUR	122 530.26	27.8.2020	-1 488.92	0.00
JPY	11 000 000.00	EUR	89 824.15	27.8.2020	-1 865.03	0.00
EUR	865 564.16	USD	990 000.00	27.8.2020	28 798.89	0.02
JPY	11 000 000.00	EUR	89 784.63	22.10.2020	-1 866.13	0.00
EUR	864 504.54	USD	990 000.00	22.10.2020	28 715.55	0.02
EUR	49 643.80	ILS	195 000.00	27.8.2020	1 181.58	0.00
EUR	49 656.78	ILS	195 000.00	22.10.2020	1 192.41	0.00
GBP	4 482 752.03	EUR	4 926 907.85	22.10.2020	42 233.17	0.03
EUR	616 878.34	CHF	662 678.47	22.10.2020	501.56	0.00
EUR	455 445.39	CAD	708 977.26	22.10.2020	8 524.89	0.01
EUR	156 021.59	SGD	249 000.00	22.10.2020	2 695.63	0.00
EUR	242 784.79	AUD	398 007.31	22.10.2020	1 754.51	0.00
EUR	366 958.69	SEK	3 786 810.05	22.10.2020	1 048.24	0.00
EUR	8 578.53	NZD	15 000.00	22.10.2020	142.60	0.00
EUR	250 211.20	NOK	2 657 219.94	22.10.2020	3 053.66	0.00
EUR	408 168.80	DKK	3 040 000.00	22.10.2020	25.54	0.00
JPY	126 459 045.00	EUR	1 029 349.17	22.10.2020	-18 613.79	0.00
EUR	984 399.42	HKD	8 765 500.00	22.10.2020	29 601.03	0.02
EUR	26 634 980.15	USD	30 588 010.73	22.10.2020	811 624.05	0.63
USD	600 000.00	EUR	510 172.85	27.8.2020	-3 042.38	0.00
USD	600 000.00	EUR	509 548.51	22.10.2020	-3 009.73	0.00
EUR	105 576.79	GBP	95 000.00	27.8.2020	174.69	0.00
EUR	105 480.90	GBP	95 000.00	22.10.2020	173.18	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					2 262 406.27	1.75

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	5 280 695.86	4.08
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-74 066.20	-0.06
Andere Aktiva und Passiva	-442 567.86	-0.34
Total des Nettovermögens	129 361 568.08	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2020	31.1.2020	31.1.2019
Nettovermögen in EUR		65 331 804.07	78 969 669.29	85 080 307.00
Klasse I-A3-acc¹	LU2191001754			
Anteile im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		101.07	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		101.07	-	-
Klasse N-acc	LU0167296390			
Anteile im Umlauf		223 935.9980	264 644.5950	374 138.5820
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		19.76	21.26	19.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		19.76	21.26	19.33
Klasse P-acc	LU0073129206			
Anteile im Umlauf		113 632.9670	127 342.0950	151 182.0170
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		463.14	498.15	452.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		463.14	498.15	452.59
Klasse Q-acc	LU0941351339			
Anteile im Umlauf		61 045.5100	68 261.0490	72 033.4660
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		135.45	145.13	130.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		135.45	145.13	130.85

¹ Erste NAV 1.7.2020

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	66.90
EUR	28.39
Total	95.29

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	95.29
Total	95.29

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.7.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	52 969 647.60
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	9 283 316.07
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	62 252 963.67
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 146 168.65
Andere liquide Mittel (Margins)	1 452 690.01
Forderungen aus Zeichnungen	3 173.06
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	163.32
Sonstige Forderungen	29 756.60
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-508 778.93
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 059 105.98
Total Aktiva	65 435 242.36
Passiva	
Kontokorrentkredit	-45 239.87
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-98.30
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-183.51
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-136.46
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-53 446.13
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-490.65
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 843.37
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-57 780.15
Total Passiva	-103 438.29
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	65 331 804.07

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.2.2020-31.7.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 302.45
Dividenden	35 655.52
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	4.35
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 183.25
Total Erträge	41 145.57
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-594 064.54
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 354.25
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-1.74
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 843.37
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 135.82
Total Aufwendungen	-603 399.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-562 254.15
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	5 170 646.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-69 802.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	229 751.22
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-548 033.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 782 561.97
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	4 220 307.82
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-10 716 813.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-427 412.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 139 397.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-10 004 828.66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-5 784 520.84

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.2.2020-31.7.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	78 969 669.29
Zeichnungen	1 655 457.17
Rücknahmen	-9 508 801.55
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 853 344.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-562 254.15
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 782 561.97
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-10 004 828.66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-5 784 520.84
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	65 331 804.07

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2020-31.7.2020
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	264 644.5950
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 998.7990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-43 707.3960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	223 935.9980
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	127 342.0950
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 457.2040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 166.3320
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	113 632.9670
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	68 261.0490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	162.5210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 378.0600
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	61 045.5100

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2020

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

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

Namensaktien

Portugal

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

Total Namensaktien

0.03 0.00

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

0.03 0.00

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	44 061.00	3 324 789.03	5.09
USD	UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	8 778.00	1 928 783.07	2.95
USD	UBS ETFS PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	43 994.00	3 317 873.08	5.08
Total Irland			8 571 445.18	13.12

Luxemburg

EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPPORT U-X-ACC	343.00	7 814 136.82	11.96
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	681.64	6 346 889.39	9.72
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	219.00	5 757 481.29	8.81
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	637.50	7 943 708.24	12.16
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	413.00	3 556 787.43	5.44
USD	UBS (LUX) INSTITUTIONAL FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	366.00	7 774 313.56	11.90
USD	UBS (LUX) INSTITUTION SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	46 205.00	3 755 401.73	5.75
EUR	UBS ETF MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-DIS	96 000.00	10 732 800.00	16.43
Total Luxemburg			53 681 518.46	82.17

Total Investment Fonds, open end

62 252 963.64 95.29

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

62 252 963.64 95.29

Total des Wertpapierbestandes

62 252 963.67 95.29

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.09.20	-30.00	18 660.80	0.03
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.20	1.00	185.92	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 18.09.20	59.00	-196 210.90	-0.30
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 21.08.20	-15.00	3 216.72	0.00
USD	S&P500 EMINI FUTURE 18.09.20	-28.00	-276 372.09	-0.42
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 17.09.20	5.00	-1 667.79	0.00
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 10.09.20	6.00	-57 148.08	-0.09
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 28.08.20	-2.00	556.49	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-508 778.93	-0.78

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-508 778.93 -0.78

Total Derivative Instrumente

-508 778.93 -0.78

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	39 811.89	AUD	65 000.00	27.8.2020	408.38	0.00
GBP	154 000.00	EUR	169 961.36	27.8.2020	901.00	0.00
EUR	136 403.74	HKD	1 185 000.00	27.8.2020	7 167.16	0.01
JPY	6 050 000.00	EUR	50 543.37	27.8.2020	-2 165.86	0.00
EUR	556 826.22	USD	623 000.00	27.8.2020	30 255.75	0.05
EUR	40 835.45	CHF	43 500.00	27.8.2020	391.20	0.00
SGD	22 000.00	EUR	14 049.06	27.8.2020	-488.51	0.00
EUR	304 419.25	CAD	463 654.87	27.8.2020	11 837.17	0.02
EUR	536 331.11	CHF	571 215.69	27.8.2020	5 241.63	0.01
EUR	342 602.55	AUD	558 857.04	27.8.2020	3 818.99	0.01
EUR	230 933.08	SEK	2 438 417.57	27.8.2020	-4 833.91	-0.01
EUR	-4 316.38	NZD	7 500.00	27.8.2020	93.44	0.00
EUR	288 307.09	DKK	2 149 150.00	27.8.2020	-233.87	0.00
JPY	25 643 332.00	EUR	213 781.73	27.8.2020	-8 730.38	-0.01
EUR	176 617.57	NOK	1 909 744.61	27.8.2020	-1 196.31	0.00
EUR	5 084.86	ZAR	100 000.00	27.8.2020	134.73	0.00
EUR	3 877.75	ILS	15 000.00	27.8.2020	149.89	0.00
EUR	571 651.62	HKD	4 978 000.00	27.8.2020	28 748.93	0.04

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

GBP	2 037 277.33	EUR	2 252 494.13	27.8.2020	7 856.55	0.01
EUR	11 572 698.44	USD	13 045 451.62	27.8.2020	546 455.17	0.84
USD	150 000.00	EUR	132 780.02	27.8.2020	-5 997.40	-0.01
EUR	2 411.05	SEK	25 000.00	27.8.2020	-6.16	0.00
EUR	45 097.03	HKD	400 000.00	27.8.2020	1 472.87	0.00
EUR	45 038.06	HKD	400 000.00	22.10.2020	1 467.32	0.00
NOK	1 045 000.00	EUR	98 395.23	22.10.2020	-1 196.04	0.00
NOK	1 045 000.00	EUR	98 495.48	27.8.2020	-1 196.87	0.00
GBP	28 000.00	EUR	30 698.86	27.8.2020	367.02	0.00
GBP	28 000.00	EUR	30 670.75	22.10.2020	367.31	0.00
JPY	13 500 000.00	EUR	110 238.73	27.8.2020	-2 288.91	0.00
JPY	13 500 000.00	EUR	110 190.23	22.10.2020	-2 290.26	0.00
EUR	33 103.43	ILS	130 000.00	22.10.2020	793.85	0.00
EUR	33 093.51	ILS	130 000.00	27.8.2020	785.36	0.00
EUR	640 867.20	USD	733 000.00	27.8.2020	21 322.81	0.03
EUR	640 082.66	USD	733 000.00	22.10.2020	21 261.12	0.03
GBP	2 333 277.84	EUR	2 564 461.48	22.10.2020	21 982.41	0.03
EUR	331 316.46	CAD	515 749.73	22.10.2020	6 201.48	0.01
EUR	484 795.81	CHF	520 789.47	22.10.2020	394.17	0.00
EUR	93 362.32	SGD	149 000.00	22.10.2020	1 613.05	0.00
EUR	257 508.40	AUD	422 144.34	22.10.2020	1 860.91	0.00
EUR	234 514.44	SEK	2 420 058.85	22.10.2020	669.91	0.00
EUR	180 593.82	NOK	1 917 889.71	22.10.2020	2 204.03	0.00
EUR	3 809.48	ILS	15 000.00	22.10.2020	81.45	0.00
JPY	31 271 320.00	EUR	254 541.75	22.10.2020	-4 602.89	-0.01
EUR	288 692.15	DKK	2 150 150.00	22.10.2020	18.06	0.00
EUR	692 128.65	HKD	6 163 000.00	22.10.2020	20 812.41	0.03
EUR	11 454 089.26	USD	13 154 047.92	22.10.2020	349 030.27	0.54
USD	200 000.00	EUR	170 057.62	27.8.2020	-1 014.13	0.00
USD	200 000.00	EUR	169 849.50	22.10.2020	-1 003.24	0.00
EUR	56 122.40	GBP	50 500.00	27.8.2020	92.86	0.00
EUR	56 071.43	GBP	50 500.00	22.10.2020	92.06	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					1 059 105.98	1.62

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

2 598 858.66

3.98

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-45 239.87

-0.07

Andere Aktiva und Passiva

-25 105.44

-0.04

Total des Nettovermögens

65 331 804.07

100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2020	31.1.2020	31.1.2019
Nettovermögen in USD		160 517 465.21	167 562 436.07	188 027 550.04
Klasse I-A3-acc	LU1421906303			
Anteile im Umlauf		27 338.3050	22 212.2970	12 646.8200
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		114.41	110.42	102.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		114.41	110.42	102.75
Klasse P-acc	LU0039703532			
Anteile im Umlauf		43 897.7420	49 236.4150	61 374.2330
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 796.36	2 707.23	2 534.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		2 796.36	2 707.23	2 534.98
Klasse P-dist	LU0039703375			
Anteile im Umlauf		15 713.8470	15 655.9230	22 324.8290
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 095.14	1 081.03	1 031.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 095.14	1 081.03	1 031.59
Klasse P-mdist	LU1415540852			
Anteile im Umlauf		7 997.6910	6 587.8490	4 902.8970
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 007.67	987.27	956.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 007.67	987.27	956.71
Klasse Q-acc	LU1240800026			
Anteile im Umlauf		75 800.3590	70 556.5910	30 334.7170
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		118.21	114.20	106.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		118.21	114.20	106.48
Klasse Q-dist	LU1240800299			
Anteile im Umlauf		3 756.7740	3 084.7740	1 910.3620
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		108.43	106.80	101.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		108.43	106.80	101.88

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	96.16
EUR	2.01
Total	98.17

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	51.27
Notes, fester Zins	24.40
Medium-Term Notes, fester Zins	8.67
Anleihen, fester Zins	6.67
Treasury-Notes, variabler Zins	4.00
Treasury-Notes, fester Zins	2.50
Medium-Term Notes, variabler Zins	0.30
Medium-Term Notes, Nullcoupon	0.23
Notes, variabler Zins	0.13
Total	98.17

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.7.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	144 184 651.76
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	13 387 855.16
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	157 572 506.92
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 188 417.48
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	900 235.01
Forderungen aus Zeichnungen	27 040.31
Zinsforderungen aus Wertpapieren	461 763.03
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1.71
Sonstige Forderungen	26 617.66
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-472.54
Total Aktiva	162 176 109.58
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 557 036.29
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-74 065.14
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 243.31
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-24 299.63
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-101 608.08
Total Passiva	-1 658 644.37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	160 517 465.21

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.2.2020-31.7.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	8 559.83
Zinsen auf Wertpapiere	976 223.78
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	17 532.13
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	20 224.50
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	98 961.56
Total Erträge	1 121 501.80
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 581.50
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-837 539.58
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 691.59
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-8 089.80
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 597.02
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-246.22
Total Aufwendungen	-877 745.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	243 756.09
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	1 777 085.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 923.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-600 633.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	51 092.94
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	42 320.77
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 271 789.80
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 515 545.89
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	3 575 155.11
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4 779.06
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-79 679.15
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 500 255.02
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 015 800.91

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.2.2020-31.7.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	167 562 436.07
Zeichnungen	17 121 435.90
Rücknahmen	-28 786 210.28
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-11 664 774.38
Ausbezahlte Dividende	-395 997.39
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	243 756.09
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 271 789.80
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 500 255.02
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 015 800.91
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	160 517 465.21

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2020-31.7.2020
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 212.2970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 131.2210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 005.2130
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 338.3050
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	49 236.4150
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 045.8940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 384.5670
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	43 897.7420
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 655.9230
Anzahl der ausgegebenen Anteile	648.3760
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-590.4520
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 713.8470
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 587.8490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 064.5590
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-654.7170
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 997.6910
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	70 556.5910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18 229.5240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 985.7560
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	75 800.3590
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 084.7740
Anzahl der ausgegebenen Anteile	672.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 756.7740

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.4.2020	6.4.2020	USD	19.99
Q-dist	1.4.2020	6.4.2020	USD	1.97

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-mdist	17.2.2020	20.2.2020	USD	2.14
P-mdist	16.3.2020	19.3.2020	USD	2.15
P-mdist	15.4.2020	20.4.2020	USD	2.05
P-mdist	15.5.2020	20.5.2020	USD	2.10
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	2.13
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	1.08

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	200 000.00	233 675.88	0.14
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	400 000.00	428 780.36	0.27
USD	APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	399 000.00	419 205.52	0.26
USD	APPLE INC 2.20000% 19-11.09.29	1 000 000.00	1 091 656.70	0.68
USD	APPLE INC 2.25000% 16-23.02.21	200 000.00	201 668.24	0.13
USD	APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	485 000.00	512 818.15	0.32
USD	APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	700 000.00	767 571.84	0.48
USD	APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	800 000.00	907 910.00	0.57
USD	APPLE INC 3.45000% 14-06.05.24	525 000.00	582 304.65	0.36
USD	BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.87500% 18-15.12.23	400 000.00	437 433.68	0.27
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.75000% 16-15.03.23	600 000.00	635 885.70	0.40
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	400 000.00	451 901.80	0.28
USD	CHEVRON CORP 2.23600% 20-11.05.30	814 000.00	878 902.82	0.55
USD	EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	745 000.00	880 943.05	0.55
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	400 000.00	448 935.60	0.28
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 19-20.05.22	700 000.00	730 255.69	0.45
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.87500% 20-17.05.30	300 000.00	304 443.06	0.19
USD	EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	700 000.00	781 212.32	0.49
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	900 000.00	1 019 730.42	0.63
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	490 000.00	491 236.20	0.31
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 16-01.03.26	500 000.00	554 104.60	0.34
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.90000% 17-15.01.28	400 000.00	455 984.96	0.28
USD	JOHNSON & JOHNSON 3.37500% 13-05.12.23	600 000.00	664 734.24	0.41
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 4.62500% 11-16.11.21	1 275 000.00	1 336 757.81	0.83
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	900 000.00	999 281.25	0.62
USD	KOREA RESOURCES CORP-REG-S 3.00000% 17-24.04.22	500 000.00	515 781.25	0.32
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.12500% 13-17.01.23	305 000.00	319 385.05	0.20
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25	400 000.00	431 652.00	0.27
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.87500% 18-03.04.28	720 000.00	845 008.85	0.53
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.75000% 19-14.09.29	850 000.00	931 574.33	0.58
USD	KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	1 700 000.00	1 924 187.50	1.20
USD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.00000% 15-13.01.25	1 120 000.00	1 202 208.00	0.75
USD	MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	1 220 000.00	1 413 929.50	0.88
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	550 000.00	625 862.66	0.39
USD	ONTARIO, PROVINCE OF 2.00000% 19-02.10.29	500 000.00	541 996.90	0.34
USD	PROCTER & GAMBLE CO 1.85000% 16-02.02.21	250 000.00	252 009.28	0.16
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 2.37500% 16-02.06.21	600 000.00	606 562.50	0.38
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29	550 000.00	653 125.00	0.41
USD	QUEBEC, PROVINCE OF 2.50000% 16-20.04.26	900 000.00	989 922.78	0.62
USD	QUEBEC, PROVINCE OF 2.75000% 17-12.04.27	450 000.00	505 974.73	0.31
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	975 000.00	1 155 992.57	0.72
USD	SANOFI 4.00000% 11-29.03.21	700 000.00	717 177.23	0.45
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	1 450 000.00	1 611 154.01	1.00
USD	STATE STREET CORP 2.40000% 20-24.01.30	260 000.00	285 428.39	0.18
USD	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.45500% 19-19.02.29	900 000.00	1 047 947.04	0.65
USD	VISA INC 3.15000% 15-14.12.25	800 000.00	902 396.56	0.56
USD	WALMART INC 3.05000% 19-08.07.26	490 000.00	556 685.28	0.35
USD	WALMART INC 3.12500% 18-23.06.21	375 000.00	384 649.91	0.24
USD	WALMART INC 3.70000% 18-26.06.28	800 000.00	962 887.44	0.60
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	1 140 000.00	1 262 812.20	0.79
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.65000% 18-25.01.21	500 000.00	505 160.00	0.31
Total USD			37 368 805.50	23.28

Total Notes, fester Zins

37 368 805.50 **23.28**

Notes, variabler Zins

USD

USD	CITIGROUP INC 3M LIBOR+143BP 16-01.09.23	200 000.00	203 127.02	0.13
Total USD			203 127.02	0.13

Total Notes, variabler Zins

203 127.02 **0.13**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 3.12500% 20-16.04.30	600 000.00	675 000.00	0.42
USD	ASB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-01.09.21	400 000.00	405 812.84	0.25
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 15-22.01.25	350 000.00	375 869.37	0.24
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	500 000.00	565 117.35	0.35
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 17-16.02.22	580 000.00	595 487.33	0.37
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	700 000.00	808 074.53	0.50
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	520 000.00	565 946.89	0.35
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.30000% 16-01.06.21	1 300 000.00	1 319 682.00	0.82
USD	CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 3.37500% 14-20.03.24	625 000.00	692 357.50	0.43
USD	CPIB CAPITAL INC-REG-S 2.75000% 17-02.11.27	850 000.00	976 378.00	0.61
USD	IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.26100% 17-26.09.22	900 000.00	928 971.36	0.58
USD	JAPAN TOBACCO INC-REG-S 2.80000% 16-13.04.26	400 000.00	432 348.00	0.27
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	325 000.00	346 835.93	0.22
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.37500% 17-18.01.22	1 050 000.00	1 078 832.06	0.67
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.12500% 18-22.03.23	400 000.00	425 772.00	0.27
USD	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.60000% 17-28.09.22	100 000.00	99 329.91	0.06
USD	SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	1 000 000.00	1 110 520.00	0.69
USD	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.44000% 19-18.06.24	279 000.00	293 673.70	0.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.75000% 16-10.03.21	550 000.00	555 010.94	0.35
USD TORONTO-DOMINION BANK 2.50000% 15-14.12.20	600 000.00	604 806.66	0.38
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	575 000.00	593 543.75	0.37
Total USD		13 449 370.12	8.38

Total Medium-Term Notes, fester Zins **13 449 370.12** **8.38**

Anleihen, fester Zins

USD

USD BNG BANK NV-REG-S 2.62500% 14-28.04.21	1 100 000.00	1 118 899.65	0.70
USD BNG BANK NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	220 000.00	241 759.76	0.15
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.25000% 16-02.06.26	700 000.00	765 436.42	0.48
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.25000% 14-29.01.24	250 000.00	275 953.32	0.17
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 15-10.02.25	220 000.00	235 456.25	0.15
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.12500% 16-13.04.26	400 000.00	438 209.12	0.27
USD ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	700 000.00	734 104.00	0.46
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 14-21.02.24	750 000.00	821 603.93	0.51
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 7.62500% 93-19.01.23	325 000.00	383 479.85	0.24
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	1 070 000.00	1 183 446.43	0.74
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	200 000.00	219 312.50	0.14
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 14-20.11.24	650 000.00	710 721.12	0.44
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	1 000 000.00	1 101 208.80	0.69
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	500 000.00	554 175.55	0.34
USD OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.37500% 14-01.10.21	50 000.00	51 226.50	0.03
USD ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24	500 000.00	551 017.45	0.34
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	1 200 000.00	1 320 631.92	0.82
Total USD		10 706 642.57	6.67

Total Anleihen, fester Zins **10 706 642.57** **6.67**

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	5 000.00	7 488.87	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	5 000.00	5 645.71	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	5 000.00	5 661.91	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	1 100 000.00	1 297 656.25	0.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22	305 000.00	311 242.95	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	5 000.00	5 035.38	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.07.21	5 000.00	5 049.22	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	5 000.00	5 144.14	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	5 000.00	5 196.87	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	350 000.00	392 738.26	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 13-15.08.23	305 000.00	326 909.95	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	660 000.00	748 429.64	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	5 000.00	5 454.88	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	5 000.00	5 566.60	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.11.24	5 000.00	5 283.98	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	875 000.00	882 246.05	0.55
Total USD		4 014 750.66	2.50

Total Treasury-Notes, fester Zins **4 014 750.66** **2.50**

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	625 000.00	716 337.35	0.45
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	590 000.00	651 900.50	0.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	555 000.00	642 323.15	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	560 000.00	656 730.61	0.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	570 000.00	665 059.28	0.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	720 000.00	855 032.91	0.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	460 000.00	541 340.02	0.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	415 000.00	491 403.25	0.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	360 000.00	569 681.03	0.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	280 000.00	630 364.49	0.39
Total USD		6 420 172.59	4.00

Total Treasury-Notes, variabler Zins **6 420 172.59** **4.00**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **72 162 868.46** **44.96**

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

Notes, fester Zins

USD

USD HSBC HOLDINGS PLC 4.87500% 11-14.01.22	775 000.00	823 062.71	0.51
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.25000% 10-15.10.20	200 000.00	201 577.94	0.13
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.95000% 17-28.09.20	450 000.00	451 175.53	0.28
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 3.75000% 17-23.03.27	300 000.00	320 976.00	0.20
Total USD		1 796 792.18	1.12

Total Notes, fester Zins **1 796 792.18** **1.12**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-26.04.21	450 000.00	455 799.33	0.29
Total USD		455 799.33	0.29

Total Medium-Term Notes, fester Zins **455 799.33** **0.29**

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

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

Medium-Term Notes, Nullcoupon

USD

USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	420 000.00	374 044.26	0.23
Total USD			374 044.26	0.23

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

374 044.26 **0.23**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	GOLDMAN SACHS GROUP 3M LIBOR+160BP 13-29.11.23	475 000.00	487 145.75	0.30
Total USD			487 145.75	0.30

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

487 145.75 **0.30**

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

3 113 781.52 **1.94**

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg

EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	20 978.00	3 222 114.34	2.01
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	1 501.00	16 880 561.21	10.52
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	443.00	5 785 588.86	3.60
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	320.80	6 461 945.87	4.03
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD) I-X-DIS	46 733.00	5 221 945.42	3.25
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	2 527.00	30 631 586.44	19.08
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	670.00	9 329 173.80	5.81
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	425.00	4 762 941.00	2.97
Total Luxemburg			82 295 856.94	51.27

Total Investment Fonds, open end

82 295 856.94 **51.27**

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

82 295 856.94 **51.27**

Total des Wertpapierbestandes

157 572 506.92 **98.17**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	83 913.08	EUR	75 000.00	27.8.2020	-4 821.48	0.00
USD	1 692 628.01	EUR	1 507 205.55	27.8.2020	-90 588.23	-0.06
GBP	1 272 145.08	USD	1 579 667.07	27.8.2020	90 245.96	0.06
USD	1 935 762.05	EUR	1 685 196.87	22.10.2020	-60 369.18	-0.04
GBP	1 272 364.45	USD	1 605 594.15	22.10.2020	65 060.39	0.04
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-472.54	0.00

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

3 188 417.48 **1.99**

Andere Aktiva und Passiva

-242 986.65 **-0.16**

Total des Nettovermögens

160 517 465.21 **100.00**

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2020	31.1.2020	31.1.2019
Nettovermögen in USD		751 148 835.95	829 122 119.51	864 088 724.89
Klasse K-1-acc	LU0939686977			
Anteile im Umlauf		14.7000	12.8000	14.5000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		6 620 671.94	6 619 573.49	6 083 112.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		6 620 671.94	6 619 573.49	6 083 112.37
Klasse (JPY hedged) K-1-acc	LU1610875996			
Anteile im Umlauf		2.6000	5.5000	5.4000
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		520 972 467	525 432 859	495 722 416
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		520 972 467	525 432 859	495 722 416
Klasse P-4%-mdist	LU1417001382			
Anteile im Umlauf		110 954.9970	128 468.6250	137 929.6570
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 011.05	1 033.86	994.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 011.05	1 033.86	994.17
Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist	LU1751696797			
Anteile im Umlauf		6 336.2720	9 247.1990	5 701.6060
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		892.52	923.91	914.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		892.52	923.91	914.29
Klasse P-acc	LU0033043885			
Anteile im Umlauf		113 741.1940	124 233.9180	145 823.3760
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		3 562.72	3 571.69	3 300.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		3 562.72	3 571.69	3 300.01
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1634239799			
Anteile im Umlauf		16 062.5130	15 649.5890	15 585.0890
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		1 040.49	1 055.22	991.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		1 040.49	1 055.22	991.58
Klasse (JPY hedged) P-acc	LU1410364910			
Anteile im Umlauf		143 724.4460	206 923.4460	210 111.5350
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		10 883	11 019	10 452
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		10 883	11 019	10 452
Klasse P-dist	LU0033041590			
Anteile im Umlauf		30 732.0070	30 278.8170	33 625.7960
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 574.90	1 602.84	1 501.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 574.90	1 602.84	1 501.53
Klasse Q-4%-mdist	LU1891428622			
Anteile im Umlauf		12 732.1540	20 408.0330	1 132.1670
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		103.64	105.64	100.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		103.64	105.64	100.93
Klasse Q-acc	LU0941351925			
Anteile im Umlauf		192 004.3000	249 671.1020	236 009.2460
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		130.60	130.55	119.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		130.60	130.55	119.91
Klasse Q-dist	LU1240800539			
Anteile im Umlauf		48 371.7240	49 065.6990	70 244.0170
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		111.46	114.73	107.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		111.46	114.73	107.46

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	95.68
EUR	2.01
GBP	-0.02
Total	97.67

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	81.10
Notes, fester Zins	7.86
Treasury-Notes, variabler Zins	3.88
Medium-Term Notes, fester Zins	2.10
Anleihen, fester Zins	1.62
Treasury-Notes, fester Zins	0.90
Optionen auf Indizes, klassisch	0.15
Medium-Term Notes, Nullcoupon	0.06
Total	97.67

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.7.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	641 363 129.93
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	92 298 819.71
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	733 661 949.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 605 356.10
Andere liquide Mittel (Margins)	12 301 066.59
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 213 708.63
Forderungen aus Zeichnungen	59 029.06
Zinsforderungen aus Wertpapieren	706 449.15
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	736.18
Sonstige Forderungen	2 045.47
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-682 063.38
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	563 768.44
Total Aktiva	753 432 045.88
Passiva	
Kontokorrentkredit	-187 237.14
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-4.52
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 031 975.94
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-545 505.26
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-440 501.60
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 292.05
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-70 693.42
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-518 487.07
Total Passiva	-2 283 209.93
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	751 148 835.95

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.2.2020-31.7.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	22 918.36
Zinsen auf Wertpapiere	1 508 799.77
Dividenden	4 571.08
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	83 020.28
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	40 599.12
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	84 775.58
Total Erträge	1 744 684.19
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-13 112.47
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 897 260.13
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-45 121.09
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-16 239.65
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-43 525.57
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-27 333.71
Total Aufwendungen	-5 042 592.62
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 297 908.43
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	13 436 884.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	1 291 681.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	97 857.09
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-13 763 156.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 866 141.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	215 902.81
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 515 267.41
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 071 704.35
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-4 369 612.78
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-4 017 923.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	1 872 678.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-43 194.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 476 471.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 249 590.25
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 961 557.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-6 331 170.60

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.2.2020-31.7.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	829 122 119.51
Zeichnungen	28 338 952.58
Rücknahmen	-96 781 930.06
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-68 442 977.48
Ausbezahlte Dividende	-3 199 135.48
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 297 908.43
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 071 704.35
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 961 557.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-6 331 170.60
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	751 148 835.95

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2020-31.7.2020
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12.8000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.4000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.5000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14.7000
Klasse	(JPY hedged) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5.5000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2.9000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.6000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	128 468.6250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 993.4330
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-19 507.0610
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	110 954.9970
Klasse	(EUR hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 247.1990
Anzahl der ausgegebenen Anteile	670.9240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 581.8510
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 336.2720
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	124 233.9180
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 272.9590
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 765.6830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	113 741.1940
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 649.5890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	412.9240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 062.5130
Klasse	(JPY hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	206 923.4460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-63 199.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	143 724.4460
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 278.8170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 262.9040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 809.7140
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	30 732.0070
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 408.0330
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 675.8790
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 732.1540
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	249 671.1020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	320.1130
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-57 986.9150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	192 004.3000
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	49 065.6990
Anzahl der ausgegebenen Anteile	106.0250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-800.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 371.7240

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.4.2020	6.4.2020	USD	20.78
Q-dist	1.4.2020	6.4.2020	USD	2.88

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-4%-mdist	10.2.2020	13.2.2020	USD	3.44
P-4%-mdist	10.3.2020	13.3.2020	USD	3.33
P-4%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	USD	3.00
P-4%-mdist	11.5.2020	14.5.2020	USD	3.16
P-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	3.24
P-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	3.29
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.2.2020	13.2.2020	EUR	3.07
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.3.2020	13.3.2020	EUR	2.97
(EUR hedged) P-4%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	EUR	2.66
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.5.2020	14.5.2020	EUR	2.80
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	EUR	2.87
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	EUR	2.91
Q-4%-mdist	10.2.2020	13.2.2020	USD	0.35
Q-4%-mdist	10.3.2020	13.3.2020	USD	0.34
Q-4%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	USD	0.30
Q-4%-mdist	11.5.2020	14.5.2020	USD	0.32
Q-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.33
Q-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.33

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	1 670 000.00	1 951 193.60	0.26
USD	ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	1 215 000.00	1 315 766.14	0.18
USD	APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	400 000.00	420 256.16	0.06
USD	APPLE INC 2.20000% 19-11.09.29	1 000 000.00	1 091 656.70	0.15
USD	APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	650 000.00	712 745.28	0.09
USD	APPLE INC 2.90000% 17-12.09.27	1 875 000.00	2 119 905.00	0.28
USD	APPLE INC 3.20000% 17-11.05.27	1 730 000.00	1 981 618.30	0.26
USD	APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	1 525 000.00	1 730 703.44	0.23
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	1 800 000.00	2 033 558.10	0.27
USD	CHEVRON CORP 2.23600% 20-11.05.30	1 428 000.00	1 541 859.01	0.21
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	725 000.00	763 142.25	0.10
USD	EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	800 000.00	945 979.12	0.13
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	1 100 000.00	1 234 572.90	0.16
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.87500% 20-17.05.30	2 342 000.00	2 376 685.49	0.32
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.50000% 15-10.05.21	1 000 000.00	1 012 500.00	0.13
USD	EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	1 000 000.00	1 116 017.60	0.15
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	2 600 000.00	2 945 887.88	0.39
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	1 175 000.00	1 275 198.60	0.17
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 16-01.03.26	1 850 000.00	2 050 187.02	0.27
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.90000% 17-15.01.28	1 000 000.00	1 139 962.40	0.15
USD	KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	400 000.00	436 000.00	0.06
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	1 200 000.00	1 332 375.00	0.18
USD	KOREA RESOURCES CORP-REG-S 3.00000% 17-24.04.22	1 200 000.00	1 237 875.00	0.16
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.87500% 18-03.04.28	2 100 000.00	2 464 609.14	0.33
USD	KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	2 800 000.00	3 169 250.00	0.42
USD	MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	1 550 000.00	1 796 385.83	0.24
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	1 270 000.00	1 445 173.77	0.19
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 3.37500% 19-14.03.24	1 200 000.00	1 300 875.00	0.17
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29	1 000 000.00	1 187 500.00	0.16
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	2 300 000.00	2 726 956.82	0.36
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	900 000.00	1 000 026.63	0.13
USD	STATE STREET CORP 2.40000% 20-24.01.30	448 000.00	491 815.07	0.07
USD	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.45500% 19-19.02.29	1 200 000.00	1 397 262.72	0.19
USD	VISA INC 3.15000% 15-14.12.25	1 000 000.00	1 127 995.70	0.15
USD	WALMART INC 3.05000% 19-08.07.26	925 000.00	1 050 885.47	0.14
USD	WALMART INC 3.70000% 18-26.06.28	1 300 000.00	1 564 692.09	0.21
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	1 200 000.00	1 329 276.00	0.18
Total USD			54 818 349.23	7.30

Total Notes, fester Zins **54 818 349.23** **7.30**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 3.12500% 20-16.04.30	1 950 000.00	2 193 750.00	0.29
USD	ASB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-01.09.21	600 000.00	608 719.26	0.08
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	900 000.00	1 017 211.23	0.14
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	1 000 000.00	1 154 392.21	0.15
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	2 000 000.00	2 176 718.80	0.29
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.15000% 17-19.09.27	1 000 000.00	1 127 240.00	0.15
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	300 000.00	340 816.17	0.05
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-18.02.25	375 000.00	388 321.08	0.05
USD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 1.75000% 20-14.01.27	650 000.00	699 196.03	0.09
USD	QUEBEC, PROVINCE OF 7.50000% 99-15.09.29	1 000 000.00	1 557 330.00	0.21
USD	SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	1 550 000.00	1 721 306.00	0.23
USD	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.44000% 19-18.06.24	488 000.00	513 665.83	0.07
USD	TORONTO-DOMINION BANK 2.50000% 15-14.12.20	400 000.00	403 204.44	0.05
USD	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	1 250 000.00	1 290 312.50	0.17
Total USD			15 192 183.55	2.02

Total Medium-Term Notes, fester Zins **15 192 183.55** **2.02**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	BNG BANK NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	850 000.00	934 071.80	0.12
USD	BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.25000% 16-02.06.26	800 000.00	874 784.48	0.12
USD	ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	1 650 000.00	1 730 388.00	0.23
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 14-21.02.24	975 000.00	1 068 085.10	0.14
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	400 000.00	442 409.88	0.06
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	1 000 000.00	1 013 220.00	0.13
USD	KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	600 000.00	657 937.50	0.09
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 14-20.11.24	275 000.00	300 689.71	0.04
USD	MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	2 775 000.00	3 055 854.42	0.41
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	400 000.00	443 340.44	0.06
USD	ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	1 500 000.00	1 650 789.90	0.22
Total USD			12 171 571.23	1.62

Total Anleihen, fester Zins **12 171 571.23** **1.62**

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	890 000.00	1 333 018.32	0.18
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	1 320 000.00	1 490 465.59	0.20
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	1 320 000.00	1 494 745.29	0.20
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	53 000.00	62 523.44	0.01
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22	1 000.00	1 020.47	0.00
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	1 000.00	1 122.11	0.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 13-15.08.23	1 000.00	1 071.84	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	10 000.00	11 339.85	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	1 370 000.00	1 494 637.81	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	130 000.00	144 731.64	0.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.11.24	100 000.00	105 679.68	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	600 000.00	604 968.72	0.08
Total USD		6 745 324.76	0.90

Total Treasury-Notes, fester Zins **6 745 324.76** **0.90**

Treasury-Notes, variabler Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	1 920 000.00	2 200 588.35	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	2 750 000.00	3 038 519.25	0.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	3 020 000.00	3 495 163.78	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	1 980 000.00	2 322 011.81	0.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	1 475 000.00	1 720 986.72	0.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	3 000 000.00	3 562 637.13	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	2 450 000.00	2 883 224.00	0.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	2 600 000.00	3 078 670.96	0.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	2 500 000.00	3 956 118.25	0.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	1 280 000.00	2 881 666.24	0.38
Total USD		29 139 586.49	3.88

Total Treasury-Notes, variabler Zins **29 139 586.49** **3.88**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **118 067 015.26** **15.72**

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

Notes, fester Zins

USD			
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.87500% 11-14.01.22	1 500 000.00	1 593 024.60	0.21
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 3.62500% 18-24.09.28	800 000.00	951 265.28	0.13
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.95000% 17-28.09.20	1 200 000.00	1 203 134.76	0.16
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 3.75000% 17-23.03.27	400 000.00	427 968.00	0.06
Total USD		4 175 392.64	0.56

Total Notes, fester Zins **4 175 392.64** **0.56**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-26.04.21	600 000.00	607 732.44	0.08
Total USD		607 732.44	0.08

Total Medium-Term Notes, fester Zins **607 732.44** **0.08**

Medium-Term Notes, Nullcoupon

USD			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	540 000.00	480 914.04	0.06
Total USD		480 914.04	0.06

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon **480 914.04** **0.06**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **5 264 039.12** **0.70**

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

Investment Fonds, open end

Irland			
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	164 798.00	14 704 925.54	1.96
USD UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	6 800.00	1 766 842.64	0.24
USD UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	164 659.00	14 684 289.62	1.95
Total Irland		31 156 057.80	4.15

Luxemburg

EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	98 474.00	15 125 106.64	2.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	4 845.00	54 487 887.45	7.25
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	2 741.00	35 797 514.82	4.77
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1 500.00	30 214 740.00	4.02
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	216 226.00	24 161 093.24	3.22
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U-X-ACC	11 604.00	140 660 438.88	18.73
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	3 164.00	44 055 978.96	5.87
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	4 335.00	47 730 864.30	6.35
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	820.00	25 491 971.40	3.39
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	3 522.75	51 906 943.03	6.91
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	2 440.00	24 848 423.20	3.31
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	2 072.61	52 059 515.87	6.93
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	177 133.00	17 024 252.63	2.27
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	1 290.00	14 456 926.80	1.92
Total Luxemburg		578 021 657.22	76.95

Total Investment Fonds, open end **609 177 715.02** **81.10**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **609 177 715.02** **81.10**

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

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

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

GBP				
GBP	FTSE 100 INDEX CALL 6500.00000 18.09.20	182.00	19 110.00	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX CALL 7150.00000 18.09.20	-182.00	-1 194.38	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX PUT 5350.00000 18.09.20	-182.00	-144 519.38	-0.02
Total GBP			-126 603.76	-0.02
USD				
USD	S&P 500 INDEX CALL 2600.00000 18.09.20	28.00	1 770 720.00	0.23
USD	S&P 500 INDEX PUT 2225.00000 18.09.20	-28.00	-8 680.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 3500.00000 19.03.21	-48.00	-482 256.00	-0.06
Total USD			1 279 784.00	0.17
Total Optionen auf Indizes, klassisch			1 153 180.24	0.15
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			1 153 180.24	0.15
Total des Wertpapierbestandes			733 661 949.64	97.67

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	-232.00	-156 593.75	-0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-156 593.75	-0.02

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.09.20	239.00	-2 412.30	0.00
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.20	69.00	15 169.84	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 18.09.20	331.00	-1 305 160.26	-0.17
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 21.08.20	-75.00	19 003.43	0.00
USD	S&P500 EMINI FUTURE 18.09.20	21.00	103 425.00	0.01
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.09.20	34.00	126 860.12	0.02
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 17.09.20	-44.00	14 988.44	0.00
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 10.09.20	-75.00	877 821.33	0.12
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 17.09.20	-48.00	-379 771.56	-0.05
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 28.08.20	-14.00	4 606.33	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-525 469.63	-0.07
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-682 063.38	-0.09
Total Derivative Instrumente			-682 063.38	-0.09

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

GBP	1 070 000.00	USD	1 322 145.61	27.8.2020	82 416.63	0.01
EUR	460 000.00	USD	514 666.86	27.8.2020	29 571.76	0.00
JPY	91 500 000.00	USD	856 388.75	27.8.2020	9 258.20	0.00
USD	709 407.48	HKD	5 500 000.00	27.8.2020	-270.51	0.00
USD	454 007.62	JPY	48 500 000.00	27.8.2020	-4 832.57	0.00
USD	9 647 363.30	JPY	1 030 068 274.00	27.8.2020	-97 723.71	-0.01
GBP	13 094 536.14	USD	16 228 722.53	27.8.2020	960 147.61	0.13
USD	3 714 778.96	CHF	3 522 765.75	27.8.2020	-160 320.52	-0.02
USD	2 395 671.61	AUD	3 479 607.67	27.8.2020	-99 976.95	-0.01
USD	1 193 987.53	SEK	11 224 591.98	27.8.2020	-90 047.95	-0.01
NZD	10 000.00	USD	6 462.95	27.8.2020	198.75	0.00
USD	57 097.13	ZAR	1 000 000.00	27.8.2020	-1 469.27	0.00
USD	932 467.16	NOK	8 976 462.30	27.8.2020	-56 375.31	-0.01
USD	1 669 629.29	DKK	11 082 500.00	27.8.2020	-90 765.25	-0.01
USD	2 236 301.04	HKD	17 339 500.00	27.8.2020	-1 055.61	0.00
USD	3 375 125.10	CAD	4 577 024.02	27.8.2020	-42 053.10	-0.02
USD	294 038.34	SGD	410 000.00	27.8.2020	-4 960.83	0.00
USD	23 174 202.54	EUR	20 557 974.19	27.8.2020	-1 148 500.81	-0.15
JPY	25 000 000.00	USD	233 589.85	27.8.2020	2 925.71	0.00
EUR	120 000.00	USD	134 982.84	27.8.2020	6 992.45	0.00
USD	77 405.02	HKD	600 000.00	27.8.2020	-14.40	0.00
USD	62 944.05	GBP	50 000.00	27.8.2020	-2 689.70	0.00
AUD	400 000.00	USD	279 632.72	27.8.2020	7 255.78	0.00
AUD	400 000.00	USD	279 672.80	22.10.2020	7 259.26	0.00
USD	288 572.26	GBP	230 000.00	22.10.2020	-13 424.97	0.00
USD	288 484.95	GBP	230 000.00	27.8.2020	-13 430.30	0.00
NOK	3 650 000.00	USD	393 693.74	27.8.2020	8 388.38	0.00
SGD	450 000.00	USD	323 777.81	27.8.2020	4 392.01	0.00
NOK	3 650 000.00	USD	393 774.39	22.10.2020	8 366.07	0.00
SGD	450 000.00	USD	323 833.50	22.10.2020	4 388.28	0.00
USD	617 634.77	EUR	540 000.00	27.8.2020	-21 254.05	0.00
USD	618 388.88	EUR	540 000.00	22.10.2020	-21 246.10	0.00
JPY	2 836 729 700.00	USD	26 481 924.34	24.8.2020	353 815.84	0.05
EUR	5 973 400.00	USD	6 850 528.08	24.8.2020	216 006.13	0.03
GBP	16 204 100.00	USD	20 401 217.92	24.8.2020	868 891.27	0.11
GBP	16 436 695.48	USD	20 730 022.80	22.10.2020	851 875.35	0.11

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	9 017 219.32	JPY	964 958 068.00	22.10.2020	-118 326.52	-0.02
USD	1 754 699.96	DKK	11 382 500.00	22.10.2020	-55 452.48	-0.01
USD	1 244 031.31	CAD	1 686 242.14	22.10.2020	-15 057.74	0.00
USD	801 814.37	SGD	1 114 000.00	22.10.2020	-10 716.88	0.00
USD	2 657 599.22	CHF	2 485 819.98	22.10.2020	-81 145.14	-0.01
USD	987 172.46	NOK	9 128 770.70	22.10.2020	-18 594.12	0.00
USD	2 991 728.99	HKD	23 195 568.91	22.10.2020	-1 077.04	0.00
USD	1 408 445.43	AUD	2 010 706.24	22.10.2020	-33 894.80	0.00
USD	1 210 028.62	SEK	10 872 869.50	22.10.2020	-34 440.07	0.00
USD	20 134 258.46	EUR	17 532 214.80	22.10.2020	-632 811.65	-0.08
GBP	450 900.00	USD	574 430.64	24.8.2020	17 437.61	0.00
JPY	77 702 600.00	USD	727 399.94	24.8.2020	7 674.25	0.00
USD	428 279.64	EUR	372 500.00	24.8.2020	-12 387.99	0.00
USD	479 395.02	GBP	365 000.00	27.8.2020	268.65	0.00
USD	479 531.53	GBP	365 000.00	22.10.2020	275.05	0.00
EUR	110 000.00	USD	130 163.44	22.10.2020	132.57	0.00
EUR	120 000.00	USD	141 828.12	27.8.2020	147.17	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					563 768.44	0.08

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	16 906 422.69	2.25
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-187 237.14	-0.02
Andere Aktiva und Passiva	885 995.70	0.11
Total des Nettovermögens	751 148 835.95	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2020	31.1.2020	31.1.2019
Nettovermögen in USD		948 561 375.97	1 135 189 181.57	1 320 433 534.42
Klasse I-A3-acc	LU1421906139			
Anteile im Umlauf		320 697.4120	326 550.9300	63 462.7310
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		125.84	127.03	115.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		125.84	127.03	115.56
Klasse K-1-acc	LU1202318041			
Anteile im Umlauf		9.4000	9.4000	16.9000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		6 131 179.09	6 203 840.95	5 670 004.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		6 131 179.09	6 203 840.95	5 670 004.83
Klasse (JPY hedged) K-1-acc²	LU1722559819			
Anteile im Umlauf		-	-	0.5000
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		-	-	482 409 584
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		-	-	482 409 584
Klasse P-4%-mdist	LU1107502343			
Anteile im Umlauf		144 196.2720	176 963.1950	262 542.4780
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		970.72	1 004.89	961.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		970.72	1 004.89	961.82
Klasse (HKD) P-4%-mdist	LU1121136813			
Anteile im Umlauf		17 713.2230	28 812.5750	37 415.2300
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		9 816.47	10 181.59	9 848.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		9 816.47	10 181.59	9 848.54
Klasse (AUD hedged) P-4%-mdist	LU1121136656			
Anteile im Umlauf		69 473.2230	77 603.3720	85 455.0380
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		992.04	1 041.04	1 005.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		992.04	1 041.04	1 005.39
Klasse (CAD hedged) P-4%-mdist	LU1191161477			
Anteile im Umlauf		26 013.7550	36 721.3380	40 124.7060
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		926.02	965.11	930.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		926.02	965.11	930.04
Klasse (GBP hedged) P-4%-mdist	LU1195739559			
Anteile im Umlauf		23 287.7680	23 328.6430	21 284.6800
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		895.38	940.43	915.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		895.38	940.43	915.62
Klasse (RMB hedged) P-4%-mdist	LU1121136730			
Anteile im Umlauf		7 228.0330	8 053.6810	10 039.7200
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		11 066.29	11 423.95	10 907.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹		11 066.29	11 423.95	10 907.95
Klasse P-acc	LU0049785792			
Anteile im Umlauf		114 981.3920	133 691.1540	176 026.1690
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		3 371.29	3 421.77	3 146.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		3 371.29	3 421.77	3 146.83
Klasse P-C-dist	LU0108564427			
Anteile im Umlauf		7 761.3380	7 896.3380	10 688.0470
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		157.48	161.81	150.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		157.48	161.81	150.33
Klasse P-dist	LU0049785529			
Anteile im Umlauf		11 642.3920	13 846.8280	16 204.5820
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 123.04	2 185.84	2 030.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		2 123.04	2 185.84	2 030.85
Klasse P-mdist	LU1008478767			
Anteile im Umlauf		47 803.9450	58 080.1510	95 030.5550
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 068.20	1 099.38	1 046.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 068.20	1 099.38	1 046.40
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU1008478841			
Anteile im Umlauf		48 331.6430	54 301.7930	80 383.9980
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		1 048.04	1 084.90	1 033.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		1 048.04	1 084.90	1 033.00
Klasse Q-4%-mdist	LU1240798964			
Anteile im Umlauf		64 279.0200	72 752.3110	13 791.3290
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		108.42	111.84	106.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		108.42	111.84	106.28
Klasse (AUD hedged) Q-4%-mdist	LU1240798378			
Anteile im Umlauf		146 459.6800	144 905.8170	321.6970
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		108.32	113.26	108.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		108.32	113.26	108.62

	ISIN	31.7.2020	31.1.2020	31.1.2019
Klasse (HKD) Q-4%-mdist	LU1240798618			
Anteile im Umlauf		22 882.4380	29 047.5630	22 003.7050
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		1 010.75	1 044.82	1 003.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		1 010.75	1 044.82	1 003.84
Klasse Q-acc	LU0941351255			
Anteile im Umlauf		291 583.5500	387 570.6840	199 459.8740
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		135.61	137.18	125.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		135.61	137.18	125.32
Klasse Q-dist	LU1240799186			
Anteile im Umlauf		25 968.1670	39 710.7950	17 221.9820
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		121.63	125.36	116.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		121.63	125.36	116.46
Klasse Q-mdist	LU1240799269			
Anteile im Umlauf		69 656.6980	86 260.7800	5 774.3330
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		103.57	106.23	100.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		103.57	106.23	100.44
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	LU1240798881			
Anteile im Umlauf		121 519.9810	135 057.4830	13 897.7880
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		102.71	105.97	100.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		102.71	105.97	100.26

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklasse (JPY hedged) K-1-acc war bis zum 16.9.2019 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	92.36
EUR	3.03
JPY	0.74
GBP	0.40
CHF	0.33
CAD	0.32
AUD	0.21
SEK	0.10
HKD	0.10
DKK	0.07
SGD	0.03
NOK	0.02
NZD	0.01
ILS	0.01
Total	97.73

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	77.55
Namensaktien	6.83
Treasury-Notes, variabler Zins	4.00
Notes, fester Zins	3.83
Inhaberaktien	3.04
Medium-Term Notes, fester Zins	1.42
Anleihen, fester Zins	0.74
Optionen auf Indizes, klassisch	0.18
Weitere Aktien	0.06
Medium-Term Notes, Nullcoupon	0.04
Vorzugsaktien	0.02
Investment Fonds, closed end	0.01
Partizipationsscheine	0.01
Total	97.73

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.7.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	767 878 271.93
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	159 183 381.49
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	927 061 653.42
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 412 755.47
Andere liquide Mittel (Margins)	16 763 343.41
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	6 263.82
Forderungen aus Zeichnungen	1 752.39
Zinsforderungen aus Wertpapieren	447 529.29
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	948.74
Forderungen aus Dividenden	76 802.13
Sonstige Forderungen	12 018.09
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 324 350.99
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 591 923.91
Total Aktiva	952 050 639.68
Passiva	
Kontokorrentkredit	-816 246.49
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-71.80
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 936 582.73
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-625 235.91
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 187.80
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-101 938.98
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-736 362.69
Total Passiva	-3 489 263.71
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	948 561 375.97

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.2.2020-31.7.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	78 788.68
Zinsen auf Wertpapiere	1 127 036.14
Dividenden	939 897.77
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	61 414.96
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	61 573.98
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	192 184.61
Total Erträge	2 460 896.14
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-17 907.58
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 125 399.14
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-53 891.96
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-24 629.59
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-56 699.90
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-92 470.93
Total Aufwendungen	-7 370 999.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-4 910 102.96
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	27 070 559.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	1 673 559.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	43 470.83
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-21 631 456.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-10 913 076.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	343 667.37
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 388 128.23
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-25 147.95
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-4 935 250.91
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-36 364 051.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	2 429 540.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-13 621.20
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	426 777.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 348 653.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-31 172 701.39
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-36 107 952.30

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.2.2020-31.7.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 135 189 181.57
Zeichnungen	38 155 723.85
Rücknahmen	-180 811 136.25
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-142 655 412.40
Ausbezahlte Dividende	-7 864 440.90
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-4 910 102.96
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-25 147.95
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-31 172 701.39
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-36 107 952.30
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	948 561 375.97

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2020-31.7.2020
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	326 550.9300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 034.6190
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 888.1370
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	320 697.4120
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9.4000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9.4000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	176 963.1950
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 708.7990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-36 475.7220
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	144 196.2720
Klasse	(HKD) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 812.5750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.8970
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 100.2490
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 713.2230
Klasse	(AUD hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	77 603.3720
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 435.4040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 565.5530
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	69 473.2230
Klasse	(CAD hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 721.3380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	708.1930
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 415.7760
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 013.7550
Klasse	(GBP hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 328.6430
Anzahl der ausgegebenen Anteile	763.8080
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-804.6830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 287.7680
Klasse	(RMB hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 053.6810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	344.8890
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 170.5370
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 228.0330
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	133 691.1540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 574.3940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 284.1560
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	114 981.3920
Klasse	P-C-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 896.3380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-135.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 761.3380
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 846.8280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	493.0740
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 697.5100
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 642.3920
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	58 080.1510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 241.0930
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 517.2990
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 803.9450

Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	54 301.7930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	753.9360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 724.0860
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 331.6430
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	72 752.3110
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 267.1440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 740.4350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	64 279.0200
Klasse	(AUD hedged) Q-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	144 905.8170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 951.1170
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 397.2540
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	146 459.6800
Klasse	(HKD) Q-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	29 047.5630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 165.1250
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 882.4380
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	387 570.6840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 783.3370
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-99 770.4710
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	291 583.5500
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 710.7950
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 238.3100
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-21 980.9380
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 968.1670
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	86 260.7800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 604.0820
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	69 656.6980
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	135 057.4830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 002.5060
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 540.0080
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	121 519.9810

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-C-dist	1.4.2020	6.4.2020	USD	1.63
P-dist	1.4.2020	6.4.2020	USD	25.69
Q-dist	1.4.2020	6.4.2020	USD	1.92

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-4%-mdist	10.2.2020	13.2.2020	USD	3.34
P-4%-mdist	10.3.2020	13.3.2020	USD	3.19
P-4%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	USD	2.80
P-4%-mdist	11.5.2020	14.5.2020	USD	3.00
P-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	3.09
P-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	3.15
(HKD) P-4%-mdist	10.2.2020	13.2.2020	HKD	33.93
(HKD) P-4%-mdist	10.3.2020	13.3.2020	HKD	32.48
(HKD) P-4%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	HKD	28.41
(HKD) P-4%-mdist	11.5.2020	14.5.2020	HKD	30.37
(HKD) P-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	HKD	31.27
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	HKD	31.85
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.2.2020	13.2.2020	AUD	3.47
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.3.2020	13.3.2020	AUD	3.30
(AUD hedged) P-4%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	AUD	2.88
(AUD hedged) P-4%-mdist	11.5.2020	14.5.2020	AUD	3.07
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	AUD	3.16
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	AUD	3.22
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.2.2020	13.2.2020	CAD	3.21
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.3.2020	13.3.2020	CAD	3.06
(CAD hedged) P-4%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	CAD	2.68
(CAD hedged) P-4%-mdist	11.5.2020	14.5.2020	CAD	2.87
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	CAD	2.95
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	CAD	3.00
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.2.2020	13.2.2020	GBP	3.13
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.3.2020	13.3.2020	GBP	2.98

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(GBP hedged) P-4%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	GBP	2.60
(GBP hedged) P-4%-mdist	11.5.2020	14.5.2020	GBP	2.77
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	GBP	2.85
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	GBP	2.90
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.2.2020	13.2.2020	CNH	38.07
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.3.2020	13.3.2020	CNH	36.35
(RMB hedged) P-4%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	CNH	31.94
(RMB hedged) P-4%-mdist	11.5.2020	14.5.2020	CNH	34.12
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	CNH	35.15
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	CNH	35.86
P-mdist	17.2.2020	20.2.2020	USD	2.57
P-mdist	16.3.2020	19.3.2020	USD	2.45
P-mdist	15.4.2020	20.4.2020	USD	2.16
P-mdist	15.5.2020	20.5.2020	USD	2.31
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	2.38
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	2.08
(SGD hedged) P-mdist	17.2.2020	20.2.2020	SGD	2.12
(SGD hedged) P-mdist	16.3.2020	19.3.2020	SGD	2.03
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2020	20.4.2020	SGD	2.14
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2020	20.5.2020	SGD	2.52
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	SGD	2.59
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	SGD	2.14
Q-4%-mdist	10.2.2020	13.2.2020	USD	0.37
Q-4%-mdist	10.3.2020	13.3.2020	USD	0.35
Q-4%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	USD	0.31
Q-4%-mdist	11.5.2020	14.5.2020	USD	0.33
Q-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	USD	0.35
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.2.2020	13.2.2020	AUD	0.37
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.3.2020	13.3.2020	AUD	0.35
(AUD hedged) Q-4%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	AUD	0.31
(AUD hedged) Q-4%-mdist	11.5.2020	14.5.2020	AUD	0.33
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	AUD	0.34
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	AUD	0.35
(HKD) Q-4%-mdist	10.2.2020	13.2.2020	HKD	3.48
(HKD) Q-4%-mdist	10.3.2020	13.3.2020	HKD	3.33
(HKD) Q-4%-mdist	14.4.2020	17.4.2020	HKD	2.91
(HKD) Q-4%-mdist	11.5.2020	14.5.2020	HKD	3.12
(HKD) Q-4%-mdist	10.6.2020	15.6.2020	HKD	3.21
(HKD) Q-4%-mdist	10.7.2020	15.7.2020	HKD	3.27
Q-mdist	17.2.2020	20.2.2020	USD	0.25
Q-mdist	16.3.2020	19.3.2020	USD	0.24
Q-mdist	15.4.2020	20.4.2020	USD	0.21
Q-mdist	15.5.2020	20.5.2020	USD	0.22
Q-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.23
Q-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.20
(SGD hedged) Q-mdist	17.2.2020	20.2.2020	SGD	0.21
(SGD hedged) Q-mdist	16.3.2020	19.3.2020	SGD	0.20
(SGD hedged) Q-mdist	15.4.2020	20.4.2020	SGD	0.21
(SGD hedged) Q-mdist	15.5.2020	20.5.2020	SGD	0.25
(SGD hedged) Q-mdist	15.6.2020	18.6.2020	SGD	0.25
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2020	20.7.2020	SGD	0.21

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Australien

AUD	AFTERPAY LTD NPV	931.00	45 761.87	0.01
AUD	AGL ENERGY NPV	1 192.00	14 207.49	0.00
AUD	AMP LIMITED NPV(POST RECON)	11 377.00	11 952.96	0.00
AUD	APA GROUP NPV	3 737.00	29 479.89	0.00
AUD	ARISTOCRAT LEISURE NPV	1 471.00	27 618.01	0.00
AUD	ASX LTD NPV	993.00	58 857.54	0.01
AUD	AURIZON HOLDINGS NPV	3 686.00	11 763.20	0.00
AUD	AUST & NZ BANK GRP NPV	6 594.00	84 930.81	0.01
AUD	BRAMBLES LTD NPV	5 430.00	41 978.66	0.01
AUD	CIMIC GROUP LTD NPV	154.00	2 372.27	0.00
AUD	CMNWTH BK OF AUST NPV	3 547.00	181 113.65	0.02
AUD	COCA-COLA AMATIL NPV	4 776.00	28 017.38	0.00
AUD	COCHLEAR LTD NPV	218.00	29 738.75	0.01
AUD	COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	1 317.00	12 684.45	0.00
AUD	CROWN RESORTS LTD NPV	620.00	3 979.47	0.00
AUD	CSL NPV	998.00	193 314.81	0.02
AUD	DEXUS NPV (STAPLED)	3 171.00	19 352.44	0.00
AUD	EVOLUTION MINING NPV	1 321.00	5 589.40	0.00
AUD	FORTESCUE METALS G NPV	1 504.00	18 778.31	0.00
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	1 446.00	17 556.39	0.00
AUD	GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	10 653.00	29 642.42	0.00
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	6 736.00	24 588.38	0.00
AUD	LEND LEASE GROUP NPV	1 654.00	13 462.99	0.00
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	803.00	71 114.37	0.01
AUD	NATL AUSTRALIA BK NPV	5 833.00	73 874.18	0.01
AUD	NEWCREST MINING NPV	2 408.00	60 752.24	0.01
AUD	NTHN STAR RES LTD NPV	551.00	6 109.01	0.00
AUD	ORIGIN ENERGY NPV	4 703.00	18 111.70	0.00
AUD	QBE INS GROUP NPV	2 590.00	18 407.02	0.00
AUD	RAMSAY HEALTH CARE NPV	663.00	29 469.66	0.00
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	768.00	56 178.66	0.01
AUD	SANTOS LIMITED NPV	3 246.00	12 267.87	0.00
AUD	SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	19 904.00	29 119.27	0.00
AUD	SEEK LIMITED NPV	1 098.00	17 063.62	0.00
AUD	SONIC HEALTHCARE NPV	989.00	22 767.29	0.00
AUD	SOUTH32 LTD NPV	417.00	616.05	0.00
GBP	SOUTH32 LTD NPV	7 995.00	11 704.38	0.00
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	11 001.00	25 167.08	0.00
AUD	SUNCORP GROUP LTD NPV	1 408.00	8 633.34	0.00
AUD	SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)	3 292.00	12 347.29	0.00
AUD	TELSTRA CORP NPV	13 607.00	32 690.17	0.01
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	6 350.00	62 889.39	0.01
AUD	TREASURY WINE ESTA NPV	2 149.00	16 644.48	0.00
AUD	WESFARMERS LTD NPV	2 593.00	86 562.98	0.01
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	6 432.00	78 831.19	0.01
AUD	WOODSIDE PETROLEUM NPV	2 202.00	31 599.08	0.01
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	2 537.00	70 374.76	0.01
Total Australien			1 760 036.62	0.19

Österreich

EUR	ANDRITZ AG NPV(BR)	211.00	7 105.97	0.00
EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	584.00	13 051.96	0.00
EUR	OMV AG NPV(VAR)	220.00	6 951.21	0.00
EUR	VOESTALPINE AG NPV	171.00	3 790.39	0.00
Total Österreich			30 899.53	0.00

Belgien

EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1 367.00	74 551.94	0.01
EUR	COLRUYT SA NPV	129.00	7 560.01	0.00
EUR	ELIA SYS OPERATOR NPV	41.00	4 470.09	0.00
EUR	GALAPAGOS NV NPV	142.00	26 463.40	0.00
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	308.59	26 900.99	0.00
EUR	PROXIMUS SA NPV	951.00	19 691.00	0.00
EUR	SOFINA NPV	19.00	5 347.27	0.00
EUR	SOLVAY SA NPV	176.00	13 748.41	0.00
EUR	UMICORE NPV	778.00	36 744.20	0.01
Total Belgien			215 477.31	0.02

Bermuda

CAD	BROOKFIELD BUSINES UNIT LTD PARTNERSHIP	1.00	26.57	0.00
USD	MARVELL TECH GROUP COM USD0.002	1 053.00	38 402.91	0.00
Total Bermuda			38 429.48	0.00

Kanada

CAD	ALTAGAS LTD COM NPV	245.00	3 069.13	0.00
CAD	ATCO LTD CL 1 NON VTG	500.00	15 558.04	0.00
CAD	B2GOLD CORP COM NPV	5 500.00	38 103.77	0.01
CAD	CAE INC. COM NPV	542.00	8 088.53	0.00
CAD	CAMECO CORP COM	1 074.00	10 920.40	0.00
CAD	CANADIAN UTILS LTD CL A	371.00	9 516.66	0.00
CAD	CI FINANCIAL CORP COM NPV	1 710.00	23 502.13	0.00
CAD	EMPIRE LTD CL A	561.00	14 411.35	0.00
CAD	HYDRO ONE INC. COM NPV	1 900.00	40 482.27	0.01
CAD	IGM FINANCIAL INC COM	390.00	9 587.68	0.00
CAD	KINROSS GOLD CORP COM NPV	1 000.00	9 331.84	0.00
CAD	KIRKLAND LAKE GOLD COM NPV	853.00	46 582.27	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD ONEX CORP SUB VTG	300.00	13 334.83	0.00
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	205.00	7 659.76	0.00
CAD RITCHIE BROS AUCTIONEERS COM	105.00	4 854.54	0.00
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 092.00	18 791.04	0.00
USD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLIT)	600.00	61 422.00	0.01
CAD YAMANA GOLD INC COM	868.00	5 637.63	0.00
Total Kanada		340 853.87	0.04
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	15.00	19 232.69	0.00
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	5.00	5 941.75	0.00
DKK AMBU A/S SER'B'DKK0.5	155.00	5 411.40	0.00
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	325.00	36 996.02	0.00
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	2 552.00	41 164.88	0.01
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	380.00	52 306.45	0.01
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	212.00	72 667.64	0.01
DKK GN STORE NORD DKK4	92.00	5 630.73	0.00
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	476.00	28 520.78	0.00
DKK ORSTED A/S DKK10	284.00	40 625.21	0.00
DKK PANDORA A/S DKK1	325.00	20 644.50	0.00
Total Dänemark		329 142.05	0.03
Finnland			
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	572.00	45 480.46	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 110.00	9 293.03	0.00
Total Finnland		54 773.49	0.01
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	637.00	15 999.08	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 155.00	190 663.94	0.02
EUR AIRBUS EUR1	1 152.00	84 472.50	0.01
EUR ALSTOM EUR7.00	506.00	28 259.83	0.00
EUR ARKEMA EUR10	139.00	14 401.88	0.00
EUR ATOS SE EUR1	318.00	27 224.93	0.00
EUR AXA EUR2.29	3 362.00	67 043.93	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	2 145.00	86 531.42	0.01
EUR BOLLORRE EUR1	784.00	27 812.40	0.00
EUR BUREAU VERITAS EUR0.12	639.00	13 997.82	0.00
EUR CAPGEMINI EUR8	452.00	58 526.66	0.01
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 902.00	30 363.05	0.00
EUR CASINO GUICH-PERR EUR1.53	72.00	2 009.30	0.00
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 273.00	46 920.90	0.01
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	2 720.00	26 136.47	0.00
EUR DANONE EUR0.25	1 447.00	96 744.32	0.01
EUR DASSAULT SYSTEMES EUR0.50	359.00	65 418.15	0.01
EUR EDENRED EUR2	311.00	15 493.62	0.00
EUR EDF EUR0.5	2 743.00	27 732.76	0.00
EUR ENGIE EUR1	4 536.00	60 557.53	0.01
EUR ESSLORLUXOTTICA EUR0.18	804.00	106 671.91	0.01
EUR GETLINK SE EUR0.40	1 254.00	18 876.74	0.00
EUR HERMES INTL NPV	101.00	81 954.58	0.01
EUR ICADE NPV	160.00	10 595.20	0.00
EUR ILIAD NPV	56.00	11 019.01	0.00
EUR KERING EUR4	153.00	87 159.41	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	593.00	10 230.84	0.00
EUR L'OREAL EUR0.20	509.00	170 335.58	0.02
EUR LEGRAND SA EUR4	667.00	51 645.88	0.01
EUR LVMH MOET HENNESSY EUR0.30	626.00	271 484.85	0.03
EUR NATIXIS EUR1.6	1 655.00	4 021.72	0.00
EUR ORANGE EUR4	5 350.00	62 707.03	0.01
EUR ORPEA EUR2.5	44.00	5 629.65	0.00
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	462.00	79 761.99	0.01
EUR PEUGEOT SA EUR1	1 430.00	23 064.90	0.00
EUR PUBLICIS GROUPE SA EUR0.40	446.00	14 371.51	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	707.00	16 766.54	0.00
EUR SAFRAN EUR0.20	611.00	64 621.07	0.01
EUR SANOFI EUR2	2 402.00	251 514.32	0.03
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 236.00	143 584.64	0.02
EUR SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	352.00	9 074.03	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	1 599.00	24 550.38	0.00
EUR SODEXO EUR4	305.00	21 019.41	0.00
EUR SUEZ EUR4	397.00	5 250.83	0.00
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	225.00	65 797.26	0.01
EUR THALES EUR3	268.00	19 445.60	0.00
EUR TOTAL SE EUR2.5	4 985.00	184 506.07	0.02
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	139.00	7 317.64	0.00
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	535.00	13 753.54	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	611.00	13 951.62	0.00
EUR VINCI EUR2.50	1 204.00	103 647.54	0.01
EUR VIVENDI SA EUR5.50	2 611.00	69 160.17	0.01
EUR WENDEL EUR4	62.00	5 810.21	0.00
EUR WORLDLINE EUR0.68	124.00	10 662.93	0.00
Total Frankreich		3 026 275.09	0.32
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	798.00	51 616.83	0.01
EUR BEIERSDORF AG NPV	486.00	58 130.40	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	1 425.00	7 328.34	0.00
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	192.00	18 744.42	0.00
EUR COVESTRO AG NPV	469.00	18 223.91	0.00
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	993.00	48 377.97	0.01
EUR FRAPORT AG NPV	284.00	11 089.11	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	533.00	47 030.93	0.00
EUR FRESENIUS SE & CO. IGAAG NPV	755.00	37 738.13	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	359.00	13 002.97	0.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	386.00	21 544.20	0.00
EUR HENKEL AG & CO KGAA	208.00	18 114.95	0.00
EUR KION GROUP AG NPV	158.00	12 181.64	0.00
EUR LANXESS AG NPV	259.00	13 475.77	0.00
EUR MERCK KGAA NPV	263.00	33 603.28	0.01
EUR METRO AG (NEW) NPV	964.00	8 836.74	0.00
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	69.00	5 091.37	0.00
EUR PUMA SE NPV	210.00	16 349.72	0.00
EUR RW E AG (NEU) NPV	544.00	20 572.09	0.00
EUR SAP AG ORD NPV	2 271.00	359 260.50	0.04
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	428.00	53 672.97	0.01
EUR TEAMVIEWER AG NPV	595.00	32 189.13	0.00
EUR THYSSENKRUPP AG NPV	922.00	7 163.04	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	46.00	7 218.22	0.00
EUR ZALANDO SE NPV	304.00	22 014.56	0.00
Total Deutschland		942 571.19	0.10
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	25 600.00	231 385.00	0.03
HKD ASM PACIFIC TECH HKD0.10	400.00	4 495.37	0.00
HKD BANK OF EAST ASIA NPV	5 113.00	11 637.55	0.00
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	4 000.00	11 148.10	0.00
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	8 788.00	48 814.66	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	6 288.00	41 012.93	0.00
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	5 000.00	26 063.84	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	6 500.00	61 559.70	0.01
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	6 000.00	40 876.36	0.00
HKD HANG LUNG PROP HKD1	18 000.00	44 174.34	0.01
HKD HANG SENG BANK HKD5	1 600.00	25 165.80	0.00
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	3 569.00	13 377.65	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	3 300.00	157 629.48	0.02
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	100.00	379.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	32 487.00	46 612.40	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	200.00	8 184.00	0.00
HKD MTR CORP HKD1	6 504.35	32 311.10	0.00
HKD PCCW LIMITED HKD0.25	54 000.00	30 448.25	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	5 000.00	27 837.99	0.00
HKD SJM HOLDINGS LTD. HKD1.00	3 000.00	3 379.27	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	1 569.00	19 212.16	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	5 000.00	52 224.46	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3 500.00	27 163.82	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	4 000.00	14 141.57	0.00
Total Hongkong		979 234.80	0.10
Irland			
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	119.00	18 061.09	0.00
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	267.00	35 361.48	0.01
USD SEAGATE TECH PLC COM USD0.00001	669.00	30 252.18	0.00
Total Irland		83 674.75	0.01
Israel			
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	2 197.00	13 076.42	0.00
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	2 243.00	11 233.95	0.00
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	329.00	41 240.15	0.01
ILS ICL GROUP LTD ILS1	1 410.00	4 430.27	0.00
ILS NICE SYSTEMS ILS1	112.00	22 786.80	0.00
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	100.00	29 048.00	0.00
Total Israel		121 815.59	0.01
Italien			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	3 594.00	53 803.80	0.01
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	630.00	4 030.31	0.00
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	13 548.00	5 427.75	0.00
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	25 941.00	10 454.12	0.00
Total Italien		73 715.98	0.01
Japan			
JPY ADVANTEST CORP NPV	600.00	32 346.54	0.01
JPY AIR WATER INC NPV	1 000.00	12 910.24	0.00
JPY AISIN SEIKI CO NPV	600.00	17 137.99	0.00
JPY AMADA CO LTD NPV	800.00	5 364.61	0.00
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	500.00	27 527.66	0.00
JPY BENESSE HOLDINGS INC NPV	100.00	2 599.07	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	400.00	48 065.83	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	4 000.00	18 235.13	0.00
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	900.00	40 314.01	0.01
JPY CONCORDIA FINANZIA NPV	2 400.00	7 059.49	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	2 700.00	31 410.20	0.01
JPY DAICEL CORP	400.00	2 655.82	0.00
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	1 600.00	140 100.25	0.02
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	500.00	87 250.54	0.01
JPY DAITO TRUST CONST NPV	200.00	15 647.40	0.00
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	1 400.00	30 878.65	0.00
JPY EISAI CO NPV	600.00	48 162.30	0.01
JPY FANUC CORP NPV	400.00	66 981.93	0.01
JPY FAST RETAILING CO NPV	100.00	53 012.39	0.01
JPY FUKUOKA FINANCIAL NPV	1 200.00	17 376.34	0.00
JPY GLP J-REIT REIT	4.00	6 647.12	0.00
JPY GMO PAYMENT GATEWAY NPV	300.00	31 211.58	0.00
JPY HIROSE ELECTRIC NPV	110.00	11 517.07	0.00
JPY HISAMITSU PHARM CO NPV	100.00	4 355.43	0.00
JPY HULIC CO LTD NPV	1 200.00	10 282.80	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	205.00	4 226.80	0.00
JPY ISETAN MITSUKOSHI NPV	2 600.00	11 803.65	0.00
JPY ISUZU MOTORS NPV	1 300.00	10 567.96	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY ITO EN LTD NPV	100.00	5 882.91	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	1 500.00	35 467.70	0.01
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	2.00	10 214.70	0.00
JPY JGC HLDGS CORP NPV	1 000.00	10 063.37	0.00
JPY JSR CORP NPV	600.00	12 887.54	0.00
JPY JTEKT CORPORATION NPV	600.00	3 972.38	0.00
JPY KAKAKU.COM. INC NPV	600.00	14 431.10	0.00
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	2 700.00	25 575.05	0.00
JPY KANSAI PAINT CO NPV	1 000.00	19 199.85	0.00
JPY KAO CORP NPV	1 400.00	101 110.38	0.01
JPY KEIKYU CORP	1 000.00	13 004.82	0.00
JPY KEIO CORPORATION NPV	600.00	29 736.12	0.01
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	1 000.00	24 278.82	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	1 000.00	19 237.68	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	700.00	27 310.13	0.00
JPY KOMATSU NPV	2 300.00	44 942.78	0.01
JPY KURARAY CO NPV	1 100.00	10 736.78	0.00
JPY KURITA WATER INDS NPV	400.00	10 702.73	0.00
JPY KYUSHU ELEC POWER NPV	1 300.00	10 869.20	0.00
JPY M3 INC NPV	400.00	20 353.73	0.00
JPY MAKITA CORP NPV	400.00	15 265.30	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	300.00	14 300.58	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	600.00	46 874.11	0.01
JPY MINEBEA MITSUMI INC	2 000.00	32 573.54	0.01
JPY MISUMI GROUP INC NPV	1 000.00	23 588.39	0.00
JPY MITSUBISHI GAS CHM NPV	600.00	9 459.95	0.00
JPY MITSUBISHI UFJ LEA NV	2 100.00	8 838.55	0.00
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	2 200.00	34 291.12	0.01
JPY NABTESCO CORP NPV	500.00	14 991.01	0.00
JPY NH FOODS LTD NPV	500.00	21 871.75	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	800.00	63 368.96	0.01
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	2.00	11 198.34	0.00
JPY NIPPON EXPRESS CO NPV	500.00	23 692.42	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	900.00	61 117.94	0.01
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	2 194.00	17 793.96	0.00
JPY NISSHIN SEIFUN GRP NPV	605.00	9 241.23	0.00
JPY NISSHIN FOODS HLDG NPV	300.00	26 898.70	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	300.00	65 742.93	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	500.00	28 137.71	0.00
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	300.00	4 971.15	0.00
JPY NSK LTD NPV	1 000.00	6 620.64	0.00
JPY OBAYASHI CORP NPV	3 000.00	26 614.96	0.00
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	500.00	10 384.94	0.00
JPY OLYMPUS CORP NPV	2 400.00	42 754.19	0.01
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	1 900.00	53 254.99	0.01
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	600.00	71 900.12	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 200.00	27 273.24	0.00
JPY PIGEON CORP NPV	200.00	7 746.15	0.00
JPY RAKUTEN INC NPV	3 000.00	27 381.06	0.00
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	2 700.00	83 454.08	0.01
JPY RYOHIN KEIKAKU CO NPV	1 000.00	11 983.35	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	140.00	2 922.35	0.00
JPY SCSK CORP	100.00	5 050.60	0.00
JPY SECOM CO NPV	500.00	42 944.29	0.01
JPY SEKISUI HOUSE NPV	1 400.00	25 396.77	0.00
JPY SHIMANO INC NPV	100.00	21 753.52	0.00
JPY SHIMIZU CORP NPV	2 000.00	14 300.58	0.00
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	1 000.00	116 097.61	0.01
JPY SHIONOGI & CO NPV	800.00	47 358.37	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	900.00	49 796.65	0.01
JPY SHIZUOKA BANK NPV	1 000.00	6 469.31	0.00
JPY SMC CORP NPV	100.00	52 085.50	0.01
JPY STANLEY ELECTRIC NPV	500.00	11 898.23	0.00
JPY SUMITOMO HEAVY IND NPV	200.00	3 875.91	0.00
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	900.00	26 677.39	0.00
JPY SUMITOMO RUBBER NPV	500.00	4 142.63	0.00
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	500.00	18 797.88	0.00
JPY SUZUKEN CO LTD NPV	440.00	15 584.98	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	800.00	26 270.69	0.00
JPY SYSMEX CORP NPV	500.00	38 451.72	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	1 400.00	11 427.22	0.00
JPY TAISEI CORP NPV	100.00	3 423.82	0.00
JPY TEIJIN LTD NPV	600.00	8 620.07	0.00
JPY TERUMO CORP NPV	1 700.00	63 912.80	0.01
JPY THK CO LTD NPV	200.00	4 647.69	0.00
JPY TOBU RAILWAY CO NPV	600.00	16 718.06	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	400.00	11 860.40	0.00
JPY TOHOKU ELEC POWER NPV	2 200.00	20 745.29	0.00
JPY TOKYO GAS CO NPV	1 000.00	21 096.19	0.00
JPY TOKYU CORP NPV	1 000.00	11 084.84	0.00
JPY TOTO LTD NPV	500.00	18 679.66	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	200.00	10 101.20	0.00
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	400.00	10 055.80	0.00
JPY USS CO LTD NPV	600.00	8 915.16	0.00
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	200.00	11 368.58	0.00
JPY YAMAHA CORP NPV	600.00	27 522.94	0.00
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	700.00	17 842.62	0.00
Total Japan		2 957 109.25	0.31
Jersey			
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	20 452.00	46 879.05	0.00
Total Jersey		46 879.05	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Macau			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG 'S'	2 000.00	7 741.74	0.00
HKD WYNN MACAU LTD HKD0.10	2 000.00	3 504.43	0.00
Total Macau		11 246.17	0.00
Niederlande			
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	500.00	13 465.00	0.00
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	539.00	50 823.68	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	164.00	9 240.76	0.00
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	590.00	51 174.46	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	371.00	36 079.30	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	6 179.00	43 080.11	0.01
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	337.00	36 566.59	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	14 205.00	36 853.52	0.00
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	3 363.00	97 311.01	0.01
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	1 684.00	87 399.47	0.01
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	551.00	64 759.03	0.01
EUR QIAGEN NV EURO.01	723.00	36 053.14	0.00
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	562.00	27 021.21	0.00
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	7 331.00	103 993.90	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 198.00	33 730.08	0.00
EUR VOPAK(KON) EURO.50	5.00	274.04	0.00
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	614.00	48 544.04	0.01
Total Niederlande		776 369.34	0.08
Neuseeland			
NZD AUCKLAND INTL NPV	4 302.00	18 283.66	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	3 656.00	12 006.74	0.00
NZD THE A2 MILK CO LTD NPV	2 374.00	32 957.21	0.01
Total Neuseeland		63 247.61	0.01
Norwegen			
NOK GIENSIDIGE FORSIKR NOK2	1 567.00	32 172.44	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	2 067.00	20 376.64	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	583.00	24 421.03	0.00
Total Norwegen		76 970.11	0.01
Papua-Neuguinea			
AUD OIL SEARCH LTD PGK0.10	1 113.00	2 330.71	0.00
Total Papua-Neuguinea		2 330.71	0.00
Singapur			
SGD CITY DEVELOPMENTS SGD0.50	1 100.00	6 561.66	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	4 581.00	66 044.17	0.01
SGD JARDINE CYCLE & CA SGD1	111.00	1 618.90	0.00
SGD KEPPEL CORP NPV	5 000.00	19 689.35	0.00
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	3 700.00	5 747.10	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	7 632.00	47 640.87	0.01
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	1 500.00	3 740.98	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	2 600.00	15 490.41	0.00
SGD UOL GROUP LIMITED SGD1	6 241.00	30 128.65	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	3 174.00	44 879.94	0.01
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	6 000.00	20 214.40	0.00
Total Singapur		261 756.43	0.03
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	907.00	20 967.91	0.00
EUR AENA SME S.A. EUR10	192.00	25 042.51	0.00
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	564.00	28 251.15	0.00
EUR CAIXABANK SA EUR1	10 846.00	23 342.22	0.00
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	625.00	39 332.91	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	517.00	13 064.60	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	391.00	11 115.07	0.00
EUR FERROVIAL SA EURO.2	1 529.00	37 498.80	0.00
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBRD	1 264.00	36 918.60	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	14 834.00	191 549.96	0.02
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBRD)	1 791.00	47 694.15	0.02
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	123.00	2 289.34	0.00
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	678.00	13 244.66	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	3 733.00	29 045.92	0.00
EUR TELEFONICA SA EUR1	9 703.00	40 709.03	0.01
Total Spanien		560 066.83	0.06
Schweden			
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 000.00	43 836.02	0.01
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	1 291.00	42 595.57	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	1 975.00	18 860.18	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	647.00	15 901.31	0.00
SEK LUNDIN ENERGY AB NPV	349.00	8 074.46	0.00
SEK SECURITAS SER'B'NPV	1 114.00	16 632.38	0.00
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 975.00	39 866.14	0.00
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV	454.00	5 493.31	0.00
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	5 056.00	47 865.74	0.02
SEK TELIA COMPANY AB NPV	3 370.00	13 134.75	0.00
Total Schweden		252 259.86	0.03
Schweiz			
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	55.00	11 547.76	0.00
CHF SWISS RE AG CHF0.10	650.00	51 274.05	0.01
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	86.00	12 162.14	0.00
Total Schweiz		74 983.95	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	2 191.00	25 582.12	0.00
GBP ASTRAZENCA ORD USDO.25	2 927.00	327 695.94	0.04
GBP AVIVA ORD GBPO.25	9 506.00	32 900.86	0.00
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	9 999.00	64 332.32	0.01
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	1 881.00	12 605.76	0.00
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	4 967.00	164 576.90	0.02
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	2 854.00	13 713.64	0.00
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	22 308.00	28 863.49	0.00
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	817.00	23 569.43	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	152.00	4 289.25	0.00
USD IHS MARKIT LTD COM	910.00	73 464.30	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	3 752.00	18 215.73	0.00
GBP ITV ORD GBPO.10	14 646.00	10 895.52	0.00
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	608.00	17 867.22	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	10 634.00	33 762.29	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	1 180.00	8 930.09	0.00
USD LIBERTY GLOBAL INC USDO.01 A	274.00	6 412.97	0.00
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	165 943.00	57 248.78	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.0685714	5 047.00	5 647.78	0.00
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	8 365.00	98 855.48	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	1 690.00	170 928.71	0.02
GBP RELX PLC GBPO.1444	2 559.00	54 242.80	0.01
EUR RELX PLC GBPO.1444	2 422.00	51 523.63	0.01
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	4 747.00	14 429.69	0.00
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	2 684.00	25 694.94	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	454.00	14 598.94	0.00
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	2 028.00	36 066.71	0.00
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	2 783.00	47 521.46	0.02
EUR UNILEVER EURO.16	3 106.00	183 936.08	0.02
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	3 255.00	38 449.69	0.00
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	623.00	17 825.59	0.00
USD WILLIS TOWERS WATS COM USDO.000304635	398.00	83 583.98	0.01
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	2 868.00	21 380.94	0.00
Total Grossbritannien		1 789 613.03	0.19
Vereinigte Staaten			
USD 3M CO COM	1 190.00	179 059.30	0.02
USD AFLAC INC COM USDO.10	1 154.00	41 047.78	0.00
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	505.00	56 782.20	0.01
USD ALBEMARLE CORP COM USDO.01	76.00	6 266.96	0.00
USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM	158.00	46 423.56	0.01
USD ALLIANT ENERGY CORP COM	697.00	37 533.45	0.00
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	263.00	38 334.88	0.00
USD ALPHABET INC CAP STK USDO.001 CL C	666.00	987 651.36	0.10
USD ALTICE USA INC COM USDO.01 CL A	124.00	3 346.76	0.00
USD AMER ELEC PWR INC COM USDO.50	1 073.00	93 222.24	0.01
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USDO.01	367.00	54 048.09	0.01
USD ANSYS INC COM	207.00	64 294.20	0.01
USD ARISTA NETWORKS IN COM USDO.0001	161.00	41 822.97	0.00
USD ARROW ELECTRS INC COM	322.00	23 061.64	0.00
USD BAKER HUGHES COMPA COM USDO.0001 CL A	1 456.00	22 553.44	0.00
USD BERKLEY(WR)CORP COM USDO.20	658.00	40 631.50	0.00
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS' B' COM USDO.0033	2 899.00	567 566.22	0.06
USD BIOMARIN PHARMA COM USDO.001	500.00	59 905.00	0.01
USD BLACKROCK INC COM STK USDO.01	328.00	188 603.28	0.02
USD BOSTON PPTYS INC COM USDO.01	374.00	33 319.66	0.00
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USDO.01	3 152.00	121 572.64	0.01
USD BROADRIDGE FIN SOL COM STK USDO.01	423.00	56 825.82	0.01
USD BROWN FORMAN CORP CL B	811.00	56 234.74	0.01
USD CABLE ONE INC COM USD1 'WI'	2.00	3 645.12	0.00
USD CABOT OIL & GAS CO COM USDO.10	1 091.00	20 401.70	0.00
USD CADENCE DESIGN SYS COM USDO.01	740.00	80 845.00	0.01
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USDO.0375	449.00	22 256.93	0.00
USD CATALENT INC COM USDO.01	62.00	5 415.08	0.00
USD CDK GLOBAL INC COM USDO.01	600.00	27 276.00	0.00
USD CDW CORP COM USDO.01	360.00	41 850.00	0.00
USD CERNER CORP COM	643.00	44 656.35	0.01
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	900.00	44 532.00	0.01
USD CINCINNATI FINL CORP COM	254.00	19 794.22	0.00
USD CINTAS CORP COM	200.00	60 374.00	0.01
USD CLOROX CO DEL COM	215.00	50 849.65	0.01
USD CME GROUP INC COM STK USDO.01 CLASS'A'	755.00	125 465.90	0.01
USD CMS ENERGY CORP COM	808.00	51 857.44	0.01
USD COCA-COLA CO COM USDO.25	8 929.00	421 805.96	0.05
USD COGNEX CORP COM	594.00	39 720.78	0.00
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	1 776.00	137 107.20	0.02
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A' COM USDO.01	448.00	79 833.60	0.01
USD COPART INC COM	324.00	30 213.00	0.00
USD COSTAR GROUP INC COM	55.00	46 736.80	0.00
USD COUPA SOFTWARE INC COM USDO.0001	178.00	54 548.10	0.01
USD CSX CORP COM USD1	1 654.00	117 996.36	0.01
USD DEERE & CO COM USD1	566.00	99 791.46	0.01
USD DEXCOM INC COM	148.00	64 459.92	0.01
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USDO.01	537.00	86 209.98	0.01
USD DISCOVERY INC COM USDO.01 SER A	158.00	3 333.80	0.00
USD DISCOVERY INC COM USDO.01 SER C	960.00	18 192.00	0.00
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	1 884.00	152 660.52	0.02
USD DROPBOX INC COM USDO.00001 CL A	1 564.00	35 581.00	0.00
USD DUKE ENERGY CORP COM USDO.001 (POST REV SPLT)	1 562.00	132 363.88	0.01
USD ECOLAB INC COM	545.00	101 958.60	0.01
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	1 614.00	126 553.74	0.01
USD EOG RESOURCES INC COM USDO.01	1 043.00	48 864.55	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD EQUIFAX INC COM	336.00	54 620.16	0.01
USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	930.00	49 875.90	0.01
USD ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001	100.00	22 074.00	0.00
USD EXACT SCIENCES CORP COM	322.00	30 509.50	0.00
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	334.00	28 226.34	0.00
USD F M C CORP COM NEW	292.00	30 966.60	0.00
USD F5 NETWORK INC COM STK NPV	141.00	19 161.90	0.00
USD FAIR ISAAC CORP COM	13.00	5 709.47	0.00
USD FASTENAL COM USD0.01	1 001.00	47 087.04	0.01
USD FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001	355.00	11 487.80	0.00
USD FLIR SYS INC COM	468.00	19 496.88	0.00
USD FORTINET INC COM USD0.001	400.00	55 320.00	0.01
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	695.00	48 782.05	0.01
USD FRANKLIN RES INC COM	541.00	11 388.05	0.00
USD GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	534.00	57 399.66	0.01
USD GARTNER INC COM	267.00	33 278.88	0.00
USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1	496.00	72 783.04	0.01
USD GEN ELEC CO COM USD0.06	17 114.00	103 881.98	0.01
USD HEICO CORP NEW CL A	377.00	28 859.35	0.00
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	1 501.00	224 204.37	0.02
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	200.00	25 880.00	0.00
USD IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	259.00	103 017.25	0.01
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	638.00	118 023.62	0.01
USD ILLUMINA INC COM USD0.01	342.00	130 698.72	0.01
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	600.00	59 256.00	0.01
USD INSULET CORP COM STK USD0.001	173.00	35 181.28	0.00
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	1 090.00	105 490.20	0.01
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	115.00	14 484.25	0.00
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	573.00	10 342.65	0.00
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	279.00	191 237.76	0.02
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	5 912.00	861 733.12	0.09
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	6 612.00	638 983.68	0.07
USD JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	1 177.00	29 872.26	0.00
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	960.00	33 004.80	0.00
USD LAMB WESTON HLDGS COM USD1.00 WI	336.00	20 186.88	0.00
USD LIBERTY BROADBAND COM USD0.01 CL 'C'	308.00	42 279.16	0.01
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER A SIRIUSXM	172.00	5 983.88	0.00
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER C SIRIUSXM	649.00	22 708.51	0.00
USD LOCKHEED MARTIN CORP COM	547.00	207 296.59	0.02
USD LOEWS CORP COM	703.00	25 596.23	0.00
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	660.00	41 263.20	0.01
USD M & T BANK CORP COM USD0.50	381.00	40 366.95	0.00
USD MARKETAXESS HLDGS INC COM	92.00	47 536.40	0.02
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	1 052.00	122 663.20	0.01
USD MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	203.00	42 057.54	0.00
USD MASIMO CORPORATION COM STK USD0.001	18.00	3 962.16	0.00
USD MAXIM INTEGRATED COM USD0.001	852.00	58 012.68	0.01
USD MEDICAL PROP TST COM USD0.001	1 640.00	33 013.20	0.00
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	35.00	32 725.00	0.00
USD MOLINA HEALTHCARE INC COM	24.00	4 432.80	0.00
USD MONGODDB INC COM USD0.001 CL A	131.00	30 009.48	0.00
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	772.00	60 586.56	0.01
USD MOODYS CORP COM USD0.01	391.00	109 988.30	0.01
USD MYLAN NV EURO 01	1 080.00	17 398.80	0.00
USD NASDAQ INC COM STK USD0.01	384.00	50 423.04	0.01
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	233.00	28 043.88	0.00
USD NEWS CORP NEW COM USD0.01 CL 'A'	1 226.00	15 594.72	0.00
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	1 049.00	294 454.30	0.03
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	327.00	106 278.27	0.01
USD OKTA INC COM USD0.0001 CL A	243.00	53 698.14	0.01
USD OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	708.00	22 925.04	0.00
USD PAYCOM SOFTWARE IN COM USD0.01	107.00	30 427.59	0.00
USD PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC COM STK USD0.01	2 011.00	21 698.69	0.00
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	3 065.00	421 927.90	0.05
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'W'	3 140.00	241 183.40	0.03
USD PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01	460.00	44 583.20	0.01
USD PPG INDS INC COM	361.00	38 861.65	0.00
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	1 552.00	140 207.68	0.01
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	426.00	85 148.88	0.01
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	840.00	36 624.00	0.00
USD QORVO INC COM USD 0.0001	314.00	40 239.10	0.00
USD RALPH LAUREN CORP CLASS 'A' COM USD0.01	260.00	18 538.00	0.00
USD REALTY INCOME CORP	701.00	42 095.05	0.01
USD RESMED INC COM USD0.004	349.00	70 675.99	0.01
USD RINGCENTRAL INC COM USD0.0001 CL 'A'	179.00	51 958.33	0.01
USD ROKU INC COM USD0.0001 CLASS A	276.00	42 749.64	0.01
USD ROLLINS INC COM	800.00	41 920.00	0.00
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	270.00	116 761.50	0.01
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	581.00	203 495.25	0.02
USD SAREPTA THERA INC COM USD0.0001	176.00	27 019.52	0.00
USD SEATTLE GENETICS I COM USD0.001	283.00	47 054.41	0.00
USD SEMPRA ENERGY COM NPV	604.00	75 173.84	0.01
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	193.00	125 048.56	0.01
USD SMITH A O COM	236.00	11 361.04	0.00
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	1 984.00	44 481.28	0.01
USD SOUTHERN CO COM	2 396.00	130 845.56	0.01
USD SPLUNK INC COM USD0.001	250.00	52 455.00	0.01
USD SS&C TECH HLDGS COM USD0.01	690.00	39 675.00	0.00
USD STRYKER CORP COM USD0.10	756.00	146 134.80	0.02
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	399.00	79 488.78	0.01
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	360.00	59 047.20	0.01
USD TELADOC HEALTH INC COM USD0.001	194.00	46 100.22	0.01
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	94.00	42 424.08	0.01
USD TRANSUNION COM USD0.01	574.00	51 413.18	0.01
USD TRIMBLE INC COM NPV	484.00	21 542.84	0.00
USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A	286.00	79 342.12	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UDR INC	1 036.00	37 503.20	0.00
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	1 417.00	202 290.92	0.02
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	182.00	48 151.74	0.01
USD VERISIGN INC COM	291.00	61 598.88	0.01
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	285.00	53 782.35	0.01
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	654.00	177 888.00	0.02
USD VICI PPTY'S INC COM USD0.01	1 213.00	26 334.23	0.00
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	113.00	15 843.73	0.00
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	342.00	40 157.64	0.00
USD WABTEC CORP COM	446.00	27 736.74	0.00
USD WATERS CORP COM	191.00	40 711.65	0.00
USD WAYFAIR INC COM USD0.001 A	192.00	51 089.28	0.01
USD WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	661.00	62 966.86	0.01
USD WESTERN UN CO COM	1 116.00	27 096.48	0.00
USD XCEL ENERGY INC COM	1 101.00	76 013.04	0.01
USD ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI	334.00	22 842.26	0.00
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	1 022.00	155 016.96	0.02
Total Vereinigte Staaten		13 963 789.04	1.47
Total Inhaberaktien		28 833 521.13	3.04
Partizipationsscheine			
Schweiz			
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	4.00	31 043.20	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	85.00	21 537.32	0.00
Total Schweiz		52 580.52	0.01
Total Partizipationsscheine		52 580.52	0.01
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	1 521.00	528 512.81	0.06
Total Schweiz		528 512.81	0.06
Vereinigte Staaten			
USD CAMDEN PROP TST SBI USD0.01	217.00	19 705.77	0.00
Total Vereinigte Staaten		19 705.77	0.00
Total Weitere Aktien		548 218.58	0.06
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	532.00	52 466.11	0.01
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	267.00	15 183.34	0.00
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	84.00	32 321.98	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	288.00	42 570.00	0.01
Total Deutschland		142 541.43	0.02
Total Vorzugsaktien		142 541.43	0.02
Namensaktien			
Argentinien			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	119.00	133 829.78	0.01
Total Argentinien		133 829.78	0.01
Australien			
AUD AMPOL LTD NPV	217.00	4 089.73	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	6 221.00	163 956.09	0.02
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	3 911.00	84 954.25	0.01
AUD COLES GROUP LTD NPV	2 593.00	33 788.39	0.00
Total Australien		286 788.46	0.03
Belgien			
EUR AGEAS NPV	317.00	11 939.05	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	471.00	26 912.19	0.00
EUR UCB NPV	222.00	28 574.76	0.00
Total Belgien		67 426.00	0.00
Bermuda			
USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	1 275.00	39 206.25	0.01
USD EVEREST RE GROUP COM USD0.01	100.00	21 879.00	0.00
USD RENAISSANCE RE HLG COM USD1	135.00	24 351.30	0.00
Total Bermuda		85 436.55	0.01
Kanada			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	1 333.00	11 265.07	0.00
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	880.00	69 881.00	0.01
CAD ALIMENTATION COUCHE TARD INC SUB VTG SH	2 424.00	84 238.30	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	2 955.00	121 354.65	0.01
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	1 078.00	58 974.12	0.01
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	3 598.00	103 978.04	0.01
CAD BLACKBERRY LTD NPV	2 191.00	10 386.60	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL 'A'	3 148.50	101 682.80	0.01
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	381.00	104 777.13	0.01
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	3 141.00	55 410.10	0.01
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	1 417.00	138 410.06	0.02
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	168.00	15 488.11	0.00
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	715.00	49 497.54	0.01
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	2 542.00	11 310.43	0.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	440.00	31 425.76	0.00
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	62.00	73 334.04	0.01
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	400.00	14 626.35	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	3 555.00	113 775.92	0.01
USD ENBRIDGE INC COM NPV	839.00	26 848.00	0.00
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	71.00	22 245.08	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	1 032.00	42 027.32	0.01
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	396.00	63 294.96	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	700.00	12 421.80	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	36.00	563.05	0.00
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	381.00	41 595.70	0.01
CAD INTER PIPELINE LTD COM NPV	617.00	5 780.78	0.00
CAD LOBLAW COS LTD COM	419.00	21 736.70	0.00
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	197.00	64 141.23	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	590.00	27 269.06	0.00
CAD MANULIFE FINL CORP COM	4 222.00	56 577.01	0.01
CAD METRO INC CL A SUB	600.00	26 320.27	0.00
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	798.00	37 674.89	0.00
CAD NUTRIEN LTD NPV	736.00	23 967.39	0.00
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	600.00	27 005.60	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	1 542.00	37 470.77	0.00
CAD POWER CORP CDA COM	1 891.00	33 556.60	0.00
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	608.00	34 337.59	0.00
USD RESTAURANT BRANDS COM NPV	176.00	9 947.52	0.00
CAD ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	535.00	21 847.33	0.00
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	2 870.00	197 975.37	0.02
CAD SAPUTO INC COM	663.00	16 224.82	0.00
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	1 059.00	19 369.54	0.00
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	242.00	247 470.52	0.03
CAD SUN LIFE FINL INC COM	1 305.00	50 865.29	0.01
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	3 886.00	61 125.81	0.01
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	1 687.00	76 887.91	0.01
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	1 432.00	14 507.08	0.00
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	474.00	33 072.07	0.00
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	3 739.00	165 442.72	0.02
CAD WESTON GEORGE LTD COM	106.00	8 005.99	0.00
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	1 186.00	64 342.38	0.01
Total Kanada		2 761 734.17	0.29
Dänemark			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	232.00	34 181.29	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	181.00	30 920.28	0.00
DKK DEMANT A/S DKK0.20	655.00	20 319.75	0.00
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	3 782.00	250 325.99	0.03
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK1	251.00	32 350.08	0.00
Total Dänemark		368 097.39	0.04
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	268.00	15 991.28	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 193.00	24 292.64	0.00
EUR NESTE OIL OYJ NPV	501.00	23 033.78	0.00
EUR NOKIA OYJ NPV	11 931.00	57 280.13	0.01
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	81.00	628.91	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	5 685.00	44 022.59	0.01
EUR ORION CORP SER'B'NPV	440.00	19 261.51	0.00
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	818.00	29 666.63	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 094.00	13 790.36	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	767.00	20 524.90	0.00
Total Finnland		248 492.73	0.03
Frankreich			
EUR GECINA EUR7.50	163.00	21 105.85	0.00
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	360.00	37 606.34	0.01
Total Frankreich		58 712.19	0.01
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	448.00	123 910.86	0.01
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	856.00	178 373.41	0.02
EUR BASF SE NPV	1 959.00	108 436.18	0.01
EUR BAYER AG NPV (REGD)	2 120.00	140 988.06	0.02
EUR BRENTAG AG	345.00	21 263.01	0.00
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	1 638.00	72 441.37	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	308.00	35 605.17	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	3 858.00	34 630.79	0.00
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	554.00	101 279.23	0.01
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	517.00	4 571.70	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	2 490.00	100 876.00	0.01
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	6 367.00	106 647.97	0.01
EUR E.ON SE NPV	4 099.00	48 160.46	0.01
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	347.00	9 384.19	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	250.00	42 392.63	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	2 561.00	63 989.72	0.01
EUR LEG IMMOBILIEN AG NPV	39.00	5 453.86	0.00
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	380.00	101 013.88	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	1 735.00	222 233.37	0.02
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	4 868.00	13 383.65	0.00
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	222.00	10 098.95	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	1 415.00	92 329.25	0.01
Total Deutschland		1 637 463.71	0.17
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	1 401.00	314 916.78	0.03
USD APTIV PLC COM USD0.01	628.00	48 827.00	0.01
EUR CRH ORD EUR0.32	2 076.00	75 511.80	0.01
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	716.00	66 681.08	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP	EXPERIAN ORD USD0.10	1 887.00	66 300.92	0.01
USD	JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001	200.00	21 650.00	0.00
USD	MEDTRONIC PLC USD0.0001	2 868.00	276 704.64	0.03
USD	PENTAIR PLC COM USD0.01	619.00	26 524.15	0.00
USD	PERRIGO CO LTD COM EURO.001	543.00	28 789.86	0.00
Total Irland			925 906.23	0.10
Israel				
ILS	ISRACARD LTD NPV	0.61	1.41	0.00
Total Israel			1.41	0.00
Italien				
EUR	ATLANTIA SPA EUR1	916.00	14 568.64	0.00
EUR	ENEL EUR1	17 410.00	159 119.43	0.02
EUR	ENI SPA EUR1	6 883.00	61 377.31	0.01
EUR	FERRARI NV EURO.01(NEW)	226.00	40 447.53	0.00
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	22 537.00	45 496.89	0.00
EUR	MEDIOBANCA SPA EURO.5	763.00	6 115.43	0.00
EUR	NEXI SPA NPV	1 790.00	32 099.38	0.00
EUR	PRYSMIAN SPA EURO.10	933.00	23 863.78	0.00
EUR	SNAM EUR1	10 229.00	54 431.07	0.01
EUR	TERNA SPA ORD EURO.22	1 852.00	13 810.07	0.00
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	5 382.00	49 138.10	0.01
Total Italien			500 467.63	0.05
Japan				
JPY	AEON CO LTD NPV	700.00	16 485.39	0.00
JPY	AEON MALL CO LTD NPV	330.00	3 923.30	0.00
JPY	AJINOMOTO CO INC NPV	2 000.00	36 016.27	0.01
JPY	ASAHI GROUP HLDGS NPV	1 300.00	42 345.60	0.01
JPY	ASAHI KASEI CORP NPV	4 000.00	28 446.04	0.00
JPY	ASTELLAS PHARMA NPV	4 300.00	67 104.89	0.01
JPY	BRIDGESTONE CORP NPV	700.00	20 484.25	0.00
JPY	BROTHER INDUSTRIES NPV	900.00	13 909.01	0.00
JPY	CANON INC NPV	2 100.00	33 288.57	0.00
JPY	CASIO COMPUTER CO NPV	600.00	9 488.32	0.00
JPY	CHUBU ELEC POWER NPV	2 400.00	28 476.31	0.00
JPY	CHUGOKU ELEC POWER NPV	900.00	10 963.78	0.00
JPY	DAI NIPPON PRINTING NPV	1 000.00	21 696.77	0.00
JPY	DAIWA SECS GROUP NPV	1 900.00	8 338.22	0.00
JPY	DENSO CORP NPV	500.00	18 291.88	0.00
JPY	DENTSU GROUP INC NPV	600.00	13 324.51	0.00
JPY	EAST JAPAN RAILWAY NPV	500.00	28 709.92	0.00
JPY	ELEC POWER DEV NPV	400.00	5 428.92	0.00
JPY	ENEOS HOLDINGS INC NPV	6 600.00	22 921.78	0.00
JPY	FAMILYMART CO LTD NPV	800.00	17 841.67	0.00
JPY	FUJIFILM HLD CORP NPV	600.00	26 768.18	0.00
JPY	FUJITSU NPV	500.00	66 773.86	0.01
JPY	HAKUHODO DY HLDGS NPV	1 900.00	20 773.67	0.00
JPY	HAMAMATSU PHOTONIC NPV	600.00	25 877.23	0.00
JPY	HINO MOTORS NPV	800.00	4 592.83	0.00
JPY	HITACHI CONST MACH NPV	400.00	11 425.33	0.00
JPY	HITACHI METALS NPV	1 000.00	12 976.45	0.00
JPY	HITACHI NPV	2 400.00	71 003.50	0.01
JPY	HONDA MOTOR CO NPV	3 700.00	88 326.87	0.01
JPY	HOYA CORP NPV	1 000.00	98 552.92	0.01
JPY	IIDA GROUP HOLDING NPV	700.00	10 778.40	0.00
JPY	INPEX CORPORATION NPV	2 300.00	13 032.54	0.00
JPY	ITOCHU CORP NPV	2 300.00	50 033.10	0.01
JPY	JAPAN AIRLINES CO NPV	100.00	1 618.75	0.00
JPY	JAPAN POST BANK CO NPV	1 000.00	7 434.03	0.00
JPY	JAPAN POST HOLD CO NPV	900.00	6 105.84	0.00
JPY	JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP	7.00	8 401.59	0.00
JPY	JAPAN TOBACCO INC NPV	2 500.00	42 844.98	0.01
JPY	JFE HOLDINGS INC NPV	1 000.00	6 469.31	0.00
JPY	KDDI CORP NPV	3 500.00	107 883.29	0.01
JPY	KEYENCE CORP NPV	400.00	167 294.05	0.02
JPY	KONAMI HOLDINGS CORP NPV	200.00	6 081.53	0.00
JPY	KUBOTA CORP NPV	2 800.00	39 816.51	0.01
JPY	KYOCERA CORP NPV	400.00	22 109.15	0.00
JPY	KYOWA KIRIN CO LTD NPV	800.00	19 672.75	0.00
JPY	LIXIL GROUP CORP COM NPV	600.00	7 978.81	0.00
JPY	MAZDA MOTOR CORP NPV	1 100.00	6 148.68	0.00
JPY	MEDIPAL HOLDINGS CORP NPV	400.00	7 354.58	0.00
JPY	mitsubishi CHEM HL NPV	3 600.00	19 264.92	0.00
JPY	mitsubishi CORP NPV	2 300.00	46 106.59	0.01
JPY	mitsubishi ELEC CP NPV	4 500.00	58 330.18	0.01
JPY	mitsubishi ESTATE NPV	3 000.00	43 100.35	0.01
JPY	mitsubishi HVY IND NPV	200.00	4 627.83	0.00
JPY	mitsubishi UFJ FIN NPV	23 700.00	88 138.09	0.01
JPY	mitsui & CO NPV	3 000.00	44 660.93	0.01
JPY	MIZUHO FINL GP NPV	65 700.00	79 289.89	0.01
JPY	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	1 800.00	44 876.57	0.01
JPY	MURATA MFG CO NPV	1 500.00	93 762.41	0.01
JPY	NGK INSULATORS NPV	1 000.00	12 361.68	0.00
JPY	NIKON CORP NPV	1 000.00	6 942.21	0.00
JPY	NINTENDO CO LTD NPV	300.00	131 769.60	0.02
JPY	NIPPON PROLOGIS RE REIT	2.00	6 894.92	0.00
JPY	NIPPON TEL&TEL CP NPV	2 800.00	64 710.11	0.01
JPY	NISSAN MOTOR CO NPV	4 200.00	14 340.30	0.00
JPY	NOMURA HOLDINGS NPV	10 000.00	46 316.09	0.01
JPY	NOMURA REAL EST MA REIT	23.00	28 453.61	0.00
JPY	NTT DATA CORP NPV	2 000.00	22 529.08	0.00
JPY	NTT DOCOMO NPV	2 900.00	79 747.94	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY OMRON CORP NPV	300.00	21 365.74	0.00
JPY ORIX CORP NPV	3 200.00	34 381.92	0.01
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	900.00	37 198.52	0.01
JPY PANASONIC CORP NPV	3 900.00	33 197.77	0.00
JPY PARK 24 CO LTD NPV	400.00	5 372.17	0.00
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	1 200.00	6 560.11	0.00
JPY RESONA HOLDINGS NPV	6 700.00	21 786.25	0.00
JPY RICOH CO NPV	2 700.00	17 237.30	0.00
JPY SANTEN PHARM CO NPV	500.00	8 417.67	0.00
JPY SEGA SAMMY HLDGS I NPV	500.00	5 622.81	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	2 000.00	27 087.87	0.00
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	1 200.00	36 387.02	0.01
JPY SHIMADZU CORP NPV	600.00	15 100.73	0.00
JPY SOFTBANK CORP NPV	2 600.00	34 783.88	0.01
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	3 500.00	218 315.52	0.02
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	1 100.00	35 945.33	0.01
JPY SONY CORP NPV	2 700.00	206 234.75	0.02
JPY SUBARU CORPORATION NPV	1 200.00	22 636.91	0.00
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	6 000.00	17 194.74	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	2 900.00	32 091.18	0.00
JPY SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	700.00	8 712.76	0.00
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	2 800.00	30 878.65	0.00
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	2 300.00	60 909.86	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	800.00	20 505.06	0.00
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	1 000.00	25 437.43	0.00
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	3 374.00	119 859.49	0.01
JPY TDK CORP NPV	300.00	33 141.02	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	1 100.00	46 151.52	0.01
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	400.00	1 059.30	0.00
JPY TOKYO ELECTRON NPV	400.00	108 956.78	0.01
JPY TOKYU FUDOSAN HLDG NPV	1 400.00	5 336.23	0.00
JPY TOPPAN PRINTING CO NPV	500.00	7 486.05	0.00
JPY TOSHIBA CORP NPV	500.00	15 132.89	0.00
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	4 582.00	269 424.89	0.03
JPY UNICHARM CORP NPV	400.00	18 000.57	0.00
JPY UNITED URBAN INVESTMENT CORP	11.00	10 705.57	0.00
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	600.00	25 695.64	0.00
JPY YAMADA DENKI CO NPV	1 200.00	5 186.80	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	1 200.00	39 553.58	0.01
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	600.00	9 096.76	0.00
JPY Z HOLDINGS CORP NPV	1 600.00	8 429.02	0.00
Total Japan		4 048 415.49	0.43
Luxemburg			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	2 215.00	24 463.68	0.00
EUR TENARIS S.A. USD 1	1 143.00	6 666.08	0.00
Total Luxemburg		31 129.76	0.00
Niederlande			
EUR ADYEN NV EURO.01	36.00	60 321.69	0.01
EUR AEGON NV EURO.12	5 796.00	17 175.55	0.00
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	970.00	343 763.39	0.04
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	2 018.00	13 802.27	0.00
EUR FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01	1 867.00	19 030.61	0.00
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	277.00	42 450.80	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	670.00	24 560.53	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	911.00	88 442.84	0.01
GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	8 670.00	127 631.07	0.01
Total Niederlande		737 178.75	0.08
Norwegen			
NOK DNB ASA NOK10	738.00	11 262.43	0.00
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	1 593.00	23 564.65	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	669.00	12 070.05	0.00
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	3 828.00	10 709.64	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	413.00	6 407.31	0.00
Total Norwegen		64 014.08	0.01
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	7 388.00	37 435.09	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 561.00	16 428.35	0.00
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	681.00	11 511.52	0.00
Total Portugal		65 374.96	0.01
Singapur			
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	26 400.00	47 744.48	0.01
Total Singapur		47 744.48	0.01
Spanien			
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	32 836.00	70 225.35	0.01
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	4 351.00	22 545.64	0.00
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	13 485.00	42 049.64	0.00
EUR MAPFRE SA EURO.10	2 634.00	4 753.04	0.00
Total Spanien		139 573.67	0.01
Schweden			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	1 225.00	29 014.06	0.00
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 483.00	65 619.39	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	532.00	20 564.62	0.00
USD AUTOLIV INC COM	244.00	15 867.32	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	895.00	24 350.61	0.00
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 135.00	21 294.35	0.00
SEK EPIROC AB SER'A'NPV	2 251.00	31 484.32	0.00
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 127.00	15 357.14	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
SEK EQT AB NPV	308.00	7 220.99	0.00
SEK ERICSSON SER'B' NPV	5 881.00	67 796.00	0.01
SEK EVOLUTION GAMING NPV	496.00	33 944.20	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	1 818.00	28 245.28	0.00
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV	832.00	54 122.18	0.01
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV	767.00	45 315.01	0.01
SEK KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	532.00	18 660.26	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	2 676.00	49 762.13	0.01
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	4 607.00	44 595.00	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	934.00	17 245.56	0.00
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	2 242.00	36 404.50	0.01
SEK SWEDISH MATCH NPV	402.00	30 940.94	0.00
SEK TELE2 AB SHS	457.00	6 483.44	0.00
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 784.00	48 045.29	0.01
Total Schweden		712 332.59	0.08
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	4 007.00	100 296.13	0.01
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	293.00	13 904.38	0.00
CHF ALCON AG CHF0.04	643.00	38 875.45	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	125.00	19 072.22	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	50.00	5 259.98	0.00
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	938.00	119 351.12	0.01
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	6 675.00	71 277.29	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	50.00	43 228.54	0.00
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	466.00	45 942.94	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	45.00	24 891.72	0.00
CHF GIVAUDAN AG CHF10	27.00	111 626.91	0.01
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	681.00	29 943.94	0.00
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	290.00	50 017.59	0.01
EUR LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	826.00	38 845.15	0.00
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	228.00	142 509.40	0.03
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	6 655.00	790 816.20	0.08
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	4 714.00	391 080.11	0.04
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	56.00	54 245.58	0.01
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	1 178.00	73 163.68	0.01
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	18.00	47 310.10	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	360.00	79 344.84	0.01
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	174.00	39 325.49	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	80.00	3 186.98	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	75.00	27 445.86	0.00
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	405.00	37 018.52	0.00
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	57.00	30 439.27	0.00
USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	731.00	65 110.17	0.01
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	7 329.00	86 164.30	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	325.00	120 111.03	0.01
Total Schweiz		2 699 804.89	0.28
Grossbritannien			
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	928.00	29 232.00	0.00
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	2 184.00	53 609.29	0.01
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	887.00	11 962.03	0.00
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	484.00	99 326.48	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	666.00	21 284.94	0.00
GBP ASSOC BRIT FOODS ORD GBP0.0568	951.00	22 030.51	0.00
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	3 001.00	21 135.67	0.00
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	41 976.00	55 402.03	0.01
GBP BP ORD USD0.25	46 804.00	169 025.34	0.02
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	435.00	7 151.00	0.00
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	4 182.00	57 660.63	0.01
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	291.00	21 885.02	0.00
GBP DIA GEO ORD GBP0.28 101/108	5 141.00	188 999.23	0.02
GBP DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	6 230.00	24 236.26	0.00
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	287.00	25 584.62	0.00
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	10 839.00	217 632.21	0.02
GBP HARGREAVES LANSDOWN ORD GBP0.004 (WI)	497.00	11 408.95	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	41 709.00	187 330.76	0.02
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	2 197.00	36 794.26	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	286.00	13 198.19	0.00
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	629.00	44 398.75	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	10 210.00	28 677.34	0.00
USD LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 C	527.00	11 994.52	0.00
EUR LINDE PLC COM EURO.001	392.00	95 813.72	0.01
USD LINDE PLC COM EURO.001	742.00	181 871.62	0.02
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	583.00	64 918.51	0.01
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	6 446.00	13 587.37	0.00
GBP MONDI ORD EURO.20	750.00	13 417.03	0.00
GBP MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBP0.10	3 861.00	9 468.74	0.00
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1	13 493.00	18 772.14	0.00
GBP NEXT ORD GBP0.10	307.00	21 960.09	0.00
GBP PEARSON ORD GBP0.25	2 355.00	16 412.88	0.00
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	559.00	17 623.17	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	6 446.00	93 529.45	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	2 290.00	138 709.59	0.02
GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	3 652.00	20 567.83	0.00
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	3 283.00	8 064.17	0.00
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	2 947.00	58 695.96	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	8 766.00	44 387.74	0.01
GBP STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1396825396	10 102.00	33 200.23	0.00
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	6 935.00	10 772.44	0.00
GBP TESCO ORD GBP0.05	20 192.00	57 535.84	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	2 577.00	154 673.15	0.02
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	54 095.00	82 047.24	0.01
Total Grossbritannien		2 515 988.94	0.27

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten			
USD ABBOTT LABS COM	3 931.00	395 615.84	0.04
USD ABBVIE INC COM USD0.01	3 633.00	344 808.03	0.04
USD ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001	1 638.00	135 347.94	0.01
USD ADOBE INC COM USD0.0001	1 085.00	482 087.20	0.05
USD ADVANCE AUTO PARTS COM USD0.0001	108.00	16 215.12	0.00
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	2 542.00	196 827.06	0.02
USD AES CORP COM	1 704.00	25 951.92	0.00
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	762.00	73 403.46	0.01
USD AGNC INV CORP COM USD0.01	1 249.00	16 986.40	0.00
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	428.00	122 677.64	0.01
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM	296.00	52 554.80	0.01
USD ALEXION PHARMACEUT COM USD0.0001	342.00	35 051.58	0.00
USD ALLSTATE CORP COM	739.00	69 754.21	0.01
USD ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01	1 000.00	20 100.00	0.00
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	649.00	965 679.55	0.10
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	3 863.00	158 962.45	0.02
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	918.00	2 905 176.24	0.31
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	1 387.00	129 434.84	0.01
USD AMER INTL GRP COM USD2.50	2 142.00	68 843.88	0.01
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	1 031.00	269 493.09	0.03
USD AMEREN CORP COM	461.00	36 990.64	0.00
USD AMERIPRISE FINL INC COM	400.00	61 452.00	0.01
USD AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01	372.00	37 270.68	0.00
USD AMETEK INC COM USD0.01	519.00	48 396.75	0.01
USD AMGEN INC COM USD0.0001	1 246.00	304 858.82	0.03
USD AMPHENOL CORP NEW CL A	775.00	81 964.00	0.01
USD ANALOG DEVICES INC COM	808.00	92 798.80	0.01
USD ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01	2 143.00	15 879.63	0.00
USD ANTHEM INC COM USD0.01	613.00	167 839.40	0.02
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001 CLASS A	100.00	4 910.00	0.00
USD APPLE INC COM NPV	9 460.00	4 020 878.40	0.42
USD APPLIED MATLS INC COM	2 061.00	132 584.13	0.01
USD ARAMARK COM USD0.01	81.00	1 710.72	0.00
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	978.00	41 887.74	0.00
USD ASSURANT INC COM	100.00	10 747.00	0.00
USD AT&T INC COM USD1	15 124.00	447 367.92	0.05
USD ATMOS ENERGY CORP COM	600.00	63 594.00	0.01
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	984.00	130 783.44	0.01
USD AUTODESK INC COM USD0.01	598.00	141 385.14	0.02
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	71.00	85 726.82	0.01
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	369.00	56 501.28	0.01
USD AVANTOR INC COM USD0.01	247.00	5 453.76	0.00
USD AVERY DENNISON CORP COM	256.00	29 015.04	0.00
USD AXALTA COATING SYS COM USD1.00	500.00	11 100.00	0.00
USD BALL CORP COM NPV	824.00	60 671.12	0.01
CAD BAUSCH HEALTH COMP COM NPV	1 259.00	23 018.22	0.00
USD BAXTER INTL INC COM USD1	1 257.00	108 579.66	0.01
USD BECTON DICKINSON COM USD1	612.00	172 180.08	0.02
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	501.00	49 894.59	0.01
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	378.00	103 832.82	0.01
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	16 422.00	408 579.36	0.04
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	1 214.00	43 521.90	0.01
USD BLACKSTONE GRP INC COM USD0.00001 CLASS A	1 200.00	63 936.00	0.01
USD BOEING CO COM USD5	1 152.00	182 016.00	0.02
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	94.00	156 240.22	0.02
USD BORG WARNER INC COM	595.00	21 777.00	0.00
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	5 099.00	299 107.34	0.03
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	886.00	280 640.50	0.03
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	553.00	24 022.32	0.00
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	236.00	44 368.00	0.00
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	1 153.00	73 561.40	0.01
USD CARDINAL HEALTH INC COM	625.00	34 137.50	0.00
USD CARLYLE GROUP INC COM USD0.01	181.00	5 153.07	0.00
USD CARMAX INC COM USD0.50	441.00	42 763.77	0.00
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRED STOCK)	1 135.00	15 753.80	0.00
USD CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	1 939.00	52 818.36	0.01
USD CATERPILLAR INC DEL COM	1 261.00	167 561.68	0.02
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	982.00	43 021.42	0.00
USD CELANESE CORP COM SERIES 'A' USD0.0001	340.00	33 048.00	0.00
USD CENTENE CORP DEL COM	1 400.00	91 350.00	0.01
USD CENTERPOINT ENERGY INC COM	1 033.00	19 637.33	0.00
USD CENTURYLINK INC COM	1 213.00	11 705.45	0.00
USD CF INDS HLDGS INC COM	230.00	7 205.90	0.00
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	110.00	10 309.20	0.00
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	340.00	197 200.00	0.02
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	4 160.00	349 190.40	0.04
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	57.00	65 844.12	0.01
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	579.00	55 775.07	0.01
USD CIGNA CORP COM USD0.25	806.00	139 188.14	0.02
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	8 951.00	421 592.10	0.04
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	4 590.00	229 545.90	0.02
USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01	405.00	10 048.05	0.00
USD CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001	276.00	39 401.76	0.00
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL 'A' USD0.01	994.00	67 910.08	0.01
USD COMCAST CORP COM CLS 'A' USD0.01	9 917.00	424 447.60	0.05
USD COMERICA INC COM	571.00	21 994.92	0.00
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	755.00	28 274.75	0.00
USD CONCHO RES INC COM USD0.001	444.00	23 327.76	0.00
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	2 609.00	97 550.51	0.01
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	601.00	46 174.83	0.01
USD COOPER COS INC COM USD0.10	200.00	56 586.00	0.01
USD CORNING INC COM USD0.50	1 644.00	50 964.00	0.01
USD CORTEVA INC COM USD0.01	1 919.00	54 806.64	0.01
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	942.00	306 649.26	0.03
USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	1 040.00	173 368.00	0.02
USD CROWN HOLDINGS INC COM USD5	570.00	40 800.60	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CUMMINS INC COM	345.00	66 674.70	0.01
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	2 637.00	165 972.78	0.02
USD D R HORTON INC COM	785.00	51 935.60	0.01
USD DANAHER CORP COM USD0.01	1 427.00	290 822.60	0.03
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	271.00	20 568.90	0.00
USD DAVITA INC COM USD0.001	449.00	39 238.11	0.00
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	535.00	32 009.05	0.00
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	347.00	8 664.59	0.00
USD DENTSPLY SIRONA IN COM NPV	738.00	32 914.80	0.00
USD DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	400.00	15 944.00	0.00
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	638.00	31 536.34	0.00
USD DISH NETWORK CORPO CLASS'A' COM USD0.01	99.00	3 178.89	0.00
USD DOCUSIGN INC COM USD0.0001	372.00	80 660.76	0.01
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	494.00	94 057.60	0.01
USD DOLLAR TREE INC	589.00	54 983.15	0.01
USD DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	150.00	57 991.50	0.01
USD DOVER CORP COM	337.00	34 687.41	0.00
USD DOW INC COM USD0.01	1 257.00	51 612.42	0.01
USD DTE ENERGY CO COM	378.00	43 708.14	0.01
USD DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	1 315.00	70 326.20	0.01
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	136.00	5 688.88	0.00
USD E TRADE FINANCIAL COM USD0.01	240.00	12 184.80	0.00
USD EASTMAN CHEM CO COM	488.00	36 419.44	0.00
USD EBAY INC COM USD0.001	1 984.00	109 675.52	0.01
USD EDISON INTL COM	850.00	47 319.50	0.00
USD ELANCO ANIMAL HEAL COM NPV	1 100.00	25 993.00	0.00
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	521.00	73 784.02	0.01
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	1 888.00	283 747.52	0.03
USD EMERSON ELEC CO COM	1 203.00	74 598.03	0.01
USD ENTERGY CORP NEW COM	338.00	35 533.94	0.00
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	221.00	173 591.08	0.02
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A' COM USD0.01	446.00	88 102.84	0.01
USD EVERGY INC COM NPV	200.00	12 966.00	0.00
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	894.00	80 522.58	0.01
USD EXELON CORP COM NPV	1 941.00	74 942.01	0.01
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	406.00	32 890.06	0.00
USD EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01	416.00	42 989.44	0.00
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	9 284.00	390 670.72	0.04
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	5 201.00	1 319 337.67	0.14
USD FED REALTY INV TR SBI USD0.01	119.00	9 079.70	0.00
USD FEDEX CORP COM USD0.10	409.00	68 875.60	0.01
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	1 392.00	203 663.52	0.02
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	1 549.00	30 763.14	0.00
USD FIRST REPUBLIC BAN COM USD0.01	400.00	44 992.00	0.01
USD FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	1 424.00	41 296.00	0.00
USD FISERV INC COM USD0.01	1 412.00	140 903.48	0.02
USD FLEETCOR TECHNOLOG COM STK USD0.001	278.00	71 882.46	0.01
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	10 509.00	69 464.49	0.01
USD FORTUNE BRANDS HOME USD0.01 WI	662.00	50 643.00	0.01
USD FOX CORP COM USD0.01 CL A	834.00	21 492.18	0.00
USD FOX CORP COM USD0.01 CL B	386.00	9 947.22	0.00
USD FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10	3 841.00	49 625.72	0.01
USD GENERAL MLS INC COM	1 486.00	94 019.22	0.01
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	2 625.00	65 336.25	0.01
USD GENUINE PARTS CO COM STK USD1	269.00	24 250.35	0.00
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	2 866.00	199 272.98	0.02
USD GLOBAL PAYMENTS COM NPV	717.00	127 640.34	0.01
USD GLOBE LIFE INC COM USD1.00	292.00	23 243.20	0.00
USD GODDADDY INC COM CL A USD0.001	358.00	25 160.24	0.00
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	737.00	145 896.52	0.02
USD GRAINGER W W INC COM	173.00	59 084.69	0.01
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	1 690.00	24 217.70	0.00
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	653.00	27 634.96	0.00
USD HASBRO INC COM	289.00	21 027.64	0.00
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	626.00	79 276.64	0.01
USD HEALTHPEAK PPTY S I COM USD1	1 594.00	43 500.26	0.01
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	346.00	50 311.86	0.01
USD HESS CORPORATION COM USD1	792.00	38 974.32	0.00
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	3 135.00	30 942.45	0.00
USD HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	633.00	47 506.65	0.01
USD HOLLYFRONTIER CORP COM USD0.01	591.00	16 252.50	0.00
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	759.00	52 963.02	0.01
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	2 317.00	615 140.33	0.07
USD HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	646.00	32 855.56	0.00
USD HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01	1 174.00	12 655.72	0.00
USD HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	1 301.00	19 228.78	0.00
USD HP INC COM USD0.01	3 468.00	60 967.44	0.01
USD HUMANA INC COM USD0.166	287.00	112 633.15	0.01
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	2 628.00	24 361.56	0.00
USD IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.001	127.00	16 817.34	0.00
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	554.00	17 500.86	0.00
USD INGREDION INC COM USD0.01	300.00	25 950.00	0.00
USD INTEL CORP COM USD0.001	9 236.00	440 834.28	0.05
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	1 777.00	218 464.38	0.02
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	774.00	26 927.46	0.00
USD INTUIT INC COM USD0.01	535.00	163 907.95	0.02
USD INVESCO LTD COM STK USD0.20	1 064.00	10 682.56	0.00
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	407.00	64 464.73	0.01
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	332.00	9 359.08	0.00
USD JACOBS ENG GROUP COM USD1	370.00	31 579.50	0.00
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	1 870.00	71 957.60	0.01
USD KANSAS CITY STHN I COM USD0.01	294.00	50 523.90	0.01
USD KELLOGG CO COM USD0.25	462.00	31 873.38	0.00
USD KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	166.00	5 077.94	0.00
USD KEYCORP NEW COM	1 420.00	17 054.20	0.00
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	272.00	27 170.08	0.00
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	659.00	100 194.36	0.01
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	5 124.00	72 248.40	0.01

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	337.00	67 342.71	0.01
USD KROGER CO COM USD1	2 351.00	81 791.29	0.01
USD L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	578.00	97 294.74	0.01
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	213.00	41 091.96	0.00
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	334.00	125 971.44	0.01
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	900.00	39 276.00	0.00
USD LEAR CORP COM USD0.01	290.00	32 010.20	0.00
USD LENNAR CORP COM CL'A/USD0.10	669.00	48 402.15	0.01
USD LINCOLN NATL CORP COM NPV	639.00	23 815.53	0.00
USD LKQ CORP COM	1 004.00	28 302.76	0.00
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	1 731.00	257 763.21	0.03
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	954.00	36 442.80	0.00
USD MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'	641.00	53 731.83	0.01
USD MASCO CORP COM	857.00	48 986.12	0.01
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	1 955.00	603 176.15	0.06
USD MATCH GRP INC NEW COM NPV	274.00	28 139.80	0.00
USD MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV	217.00	42 293.30	0.00
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	1 531.00	297 442.68	0.03
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	319.00	47 901.04	0.01
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	5 251.00	421 340.24	0.04
USD METLIFE INC COM USD0.01	1 531.00	57 948.35	0.01
USD MGM RESORTS INTL COM STK USD0.01	1 456.00	23 427.04	0.00
USD MICROCHIP TECHNOLGY COM USD0.001	449.00	45 676.77	0.00
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	2 158.00	108 018.69	0.01
USD MICROSOFT CORP COM USD0.000125	15 709.00	3 220 502.09	0.34
USD MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	350.00	41 716.50	0.00
USD MODERNA INC COM USD0.0001	600.00	44 460.00	0.01
USD MOHAWK INDS COM USD0.01	89.00	7 106.65	0.00
USD MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B	4.00	150.08	0.00
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	3 137.00	174 072.13	0.02
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	2 600.00	127 088.00	0.01
USD MOSAIC CO COM USD0.01	881.00	11 867.07	0.00
USD MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	290.00	40 542.00	0.00
USD MSCI INC COM STK USS0.01	272.00	102 266.56	0.01
USD NATIONAL OILWELL VARCO INC COM	626.00	7 205.26	0.00
USD NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	278.00	9 855.10	0.00
USD NETAPP INC COM USD0.001	788.00	34 908.40	0.00
USD NETFLIX INC COM USD0.001	986.00	482 035.68	0.05
USD NEWELL BRANDS INC COM USD1	647.00	10 610.80	0.00
USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	1 061.00	73 421.20	0.01
CAD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	742.00	51 377.75	0.01
USD NIELSEN HLDGS PLC COM EURO.07	730.00	10 533.90	0.00
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	2 653.00	258 959.33	0.03
USD NISOURCE INC COM NPV	279.00	6 821.55	0.00
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	510.00	98 027.10	0.01
USD NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	545.00	42 700.75	0.00
USD NORTONLIFELOCK INC COM USD0.01	1 466.00	31 445.70	0.00
USD NUCOR CORP COM	835.00	35 028.25	0.00
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	1 328.00	563 855.52	0.06
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	1 800.00	28 332.00	0.00
USD OGE ENERGY CORP COM USD0.01	400.00	13 160.00	0.00
USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	429.00	23 050.17	0.00
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	1 400.00	28 840.00	0.00
USD ONEOK INC	1 193.00	33 296.63	0.00
USD ORACLE CORP COM USD0.01	5 006.00	277 582.70	0.03
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	150.00	71 607.00	0.01
USD OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	969.00	60 795.06	0.01
USD PACCAR INC COM STK USD1	813.00	69 170.04	0.01
USD PACKAGING CORP AMER COM	282.00	27 105.84	0.00
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	190.00	48 624.80	0.01
USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	300.00	53 676.00	0.01
USD PAYCHEX INC COM	639.00	45 956.88	0.01
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	2 587.00	507 233.09	0.05
USD PFIZER INC COM USD0.05	11 473.00	441 481.04	0.05
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	1 066.00	66 113.32	0.01
USD PINNACLE WEST CAP CORP COM	306.00	25 422.48	0.00
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	400.00	13 716.00	0.00
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	960.00	102 403.20	0.01
USD PPL CORP COM USD0.01	1 556.00	41 420.72	0.00
USD PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	841.00	35 683.63	0.00
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	5 304.00	695 460.48	0.07
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	1 505.00	158 657.10	0.02
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	977.00	61 912.49	0.01
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	859.00	48 052.46	0.01
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	2 469.00	260 751.09	0.03
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	351.00	44 601.57	0.01
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	200.00	13 896.00	0.00
USD RAYTHEON TECHNOLOG COM USD1.00	3 096.00	175 481.28	0.02
USD REGENCY CENTERS COM USD0.01	452.00	18 545.56	0.00
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	188.00	118 829.16	0.01
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	3 386.00	36 771.96	0.00
USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	327.00	28 530.75	0.00
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	392.00	19 941.04	0.00
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	317.00	69 150.38	0.01
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	773.00	69 314.91	0.01
USD ROYAL CARIBBEAN COM USD0.01	476.00	23 185.96	0.00
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	1 890.00	368 266.50	0.04
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	313.00	97 512.02	0.01
USD SCHEIN HENRY INC COM	345.00	23 711.85	0.00
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	2 035.00	36 914.90	0.00
USD SCHWAB(Charles)CP COM USD0.01	2 408.00	79 825.20	0.01
USD SEALED AIR CORP NEW COM	272.00	9 704.96	0.00
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	241.00	12 611.53	0.00
USD SENSATA TECHNO PLC COM EURO.01	845.00	32 093.10	0.00
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	400.00	175 680.00	0.02
USD SIGNATURE BK COM USD0.01	300.00	30 759.00	0.00
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	811.00	50 565.85	0.01
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	367.00	53 427.86	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SLACK TECHNOLOGIES COM USD0.0001 CL A	1 042.00	30 791.10	0.00
USD SMUCKER(JM)CO COM NPV	417.00	45 598.95	0.01
USD SNAP-ON INC COM USD1	200.00	29 174.00	0.00
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	207.00	6 394.23	0.00
USD SQUARE INC COM USD0.000001 CL A	887.00	115 176.95	0.01
USD STANLEY BLACK & DE COM USD2.50	431.00	66 080.92	0.01
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	2 577.00	197 217.81	0.02
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	979.00	62 450.41	0.01
USD SYNCHRONY FINANCAIA COM USD0.001	1 537.00	34 013.81	0.00
USD SYSCO CORP COM USD1	1 181.00	62 415.85	0.01
USD T ROWE PRICE GROUPO COM USD0.20	382.00	52 754.20	0.01
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	1 258.00	135 084.04	0.01
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	1 030.00	129 656.40	0.01
USD TD AMERITRADE HLDG COM USD0.01	938.00	33 664.82	0.00
USD TESLA INC COM USD0.001	314.00	449 258.64	0.05
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	1 978.00	252 293.90	0.03
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	886.00	366 759.70	0.04
USD TIFFANY & CO NEW COM	408.00	51 146.88	0.01
USD TJX COS INC COM USD1	2 660.00	138 293.40	0.01
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	180.00	25 693.20	0.00
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	628.00	70 254.36	0.01
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	150.00	64 737.00	0.01
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	589.00	67 393.38	0.01
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	2 867.00	107 397.82	0.01
USD TWITTER INC COM USD0.000005	1 900.00	69 160.00	0.01
USD TYSON FOODS INC CL A	746.00	45 841.70	0.01
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	1 966.00	59 491.16	0.01
USD UGI CORP NEW COM	300.00	10 002.00	0.00
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	114.00	22 000.86	0.00
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	1 516.00	262 798.60	0.03
USD UNITED RENTALS INC COM	300.00	46 611.00	0.01
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	2 057.00	622 818.46	0.07
USD UNIVERSAL HEALTH S CLASS'B' COM USD0.01	200.00	21 980.00	0.00
USD US BANCORP COM USD0.01	2 546.00	93 794.64	0.01
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	986.00	55 442.78	0.01
USD VARIAN MEDICAL SYS COM USD1	291.00	41 531.52	0.00
USD VEREIT INC COM USD0.001	3 734.00	24 308.34	0.00
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	8 664.00	498 006.72	0.05
USD VF CORP COM NPV	798.00	48 167.28	0.01
USD VIACOMCBS INC COM USD0.001 CL B	953.00	24 844.71	0.01
USD VISA INC COM STK USD0.0001	3 734.00	710 953.60	0.07
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	495.00	24 453.00	0.00
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	1 856.00	75 557.76	0.01
USD WALMART INC COM USD0.10	3 077.00	398 163.80	0.04
USD WALT DISNEY CO DISNEY COM USD0.01	3 829.00	447 763.26	0.05
USD WASTE MGMT INC DEL COM	978.00	107 188.80	0.01
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	8 716.00	211 450.16	0.02
USD WELLTOWER INC COM USD1	967.00	51 792.52	0.01
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	734.00	31 635.40	0.00
USD WESTROCK CO COM USD0.01	695.00	18 667.70	0.00
USD WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	1 879.00	52 254.99	0.01
USD WHIRLPOOL CORP COM	76.00	12 397.12	0.00
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	2 783.00	53 238.79	0.01
USD WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	397.00	71 825.24	0.01
USD WYNN RESORTS LTD COM	153.00	11 081.79	0.00
USD XILINX INC COM USD0.01	501.00	53 782.35	0.01
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	364.00	26 564.72	0.00
USD YUM BRANDS INC COM	729.00	66 375.45	0.01
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	490.00	66 081.40	0.01
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	300.00	76 173.00	0.01
Total Vereinigte Staaten		46 606 007.41	4.91
Total Namensaktien		64 741 921.27	6.83
Depository Receipts			
Frankreich			
AUD UNIBAIL-RODAMCO-WE CDI 20:1	2 846.00	7 388.45	0.00
Total Frankreich		7 388.45	0.00
Hongkong			
USD MELCO RESORTS UNSP ARD EACH REP 3 ORD SHS	500.00	8 230.00	0.00
Total Hongkong		8 230.00	0.00
Irland			
AUD JAMES HARDIE ID PLC CLUFS EURO.5	1 068.00	22 188.59	0.00
Total Irland		22 188.59	0.00
Israel			
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	1 694.00	19 548.76	0.00
Total Israel		19 548.76	0.00
Luxemburg			
EUR SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	904.00	6 409.60	0.00
Total Luxemburg		6 409.60	0.00
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 142.00	9 485.32	0.00
Total Niederlande		9 485.32	0.00
Grossbritannien			
AUD AMCOR PLC CDI 1:1	2 854.00	29 493.61	0.00
Total Grossbritannien		29 493.61	0.00
Total Depository Receipts		102 744.33	0.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Investment Fonds, closed end			
Kanada			
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	278.00	3 104.80	0.00
Total Kanada		3 104.80	0.00
Singapur			
SGD CAPITALAND MALL TRUST	4 000.00	5 513.02	0.00
Total Singapur		5 513.02	0.00
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	2 711.00	34 485.95	0.00
Total Grossbritannien		34 485.95	0.00
Vereinigte Staaten			
USD DUKE REALTY CORP REIT	988.00	39 707.72	0.01
USD VENTAS INC REIT	844.00	32 375.84	0.00
Total Vereinigte Staaten		72 083.56	0.01
Total Investment Fonds, closed end		115 187.33	0.01
Anrechte			
Portugal			
EUR ELECTRICIDADE DE PORTUGAL RIGHTS 06.08.20	7 388.00	753.08	0.00
Total Portugal		753.08	0.00
Spanien			
EUR CELLNEX TELECOM SA RIGHTS 07.08.20	625.00	2 623.67	0.00
Total Spanien		2 623.67	0.00
Total Anrechte		3 376.75	0.00
Notes, fester Zins			
USD			
USD ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	1 000 000.00	1 168 379.40	0.12
USD ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	600 000.00	649 761.06	0.07
USD APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	1 053 000.00	1 106 324.34	0.12
USD APPLE INC 2.20000% 19-11.09.29	1 000 000.00	1 091 656.70	0.11
USD APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	700 000.00	767 571.84	0.08
USD APPLE INC 2.90000% 17-12.09.27	1 050 000.00	1 187 146.80	0.13
USD APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	350 000.00	397 210.63	0.04
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	1 475 000.00	1 666 387.89	0.18
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	550 000.00	578 935.50	0.06
USD EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	600 000.00	709 484.34	0.07
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	1 400 000.00	1 571 274.60	0.17
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.87500% 20-17.05.30	670 000.00	679 922.83	0.07
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.50000% 15-10.05.21	800 000.00	810 000.00	0.09
USD EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	800 000.00	892 814.08	0.09
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	1 500 000.00	1 699 550.70	0.18
USD JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 16-01.03.26	1 500 000.00	1 662 313.80	0.17
USD JOHNSON & JOHNSON 2.90000% 17-15.01.28	500 000.00	569 981.20	0.06
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	1 000 000.00	1 110 312.50	0.12
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.87500% 18-03.04.28	1 000 000.00	1 173 623.40	0.12
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	1 000 000.00	1 131 875.00	0.12
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	1 550 000.00	1 796 385.83	0.19
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	648 000.00	737 380.00	0.08
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29	1 000 000.00	1 187 500.00	0.12
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	1 425 000.00	1 689 527.60	0.18
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	1 325 000.00	1 472 261.43	0.16
USD STATE STREET CORP 2.40000% 20-24.01.30	357 000.00	391 915.14	0.04
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.45500% 19-19.02.29	1 000 000.00	1 164 385.60	0.12
USD VISA INC 3.15000% 15-14.12.25	1 000 000.00	1 127 995.70	0.12
USD WALMART INC 3.05000% 19-08.07.26	650 000.00	738 460.06	0.08
USD WALMART INC 3.70000% 18-26.06.28	1 000 000.00	1 203 609.30	0.13
USD WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	1 100 000.00	1 218 503.00	0.13
Total USD		33 352 450.27	3.52
Total Notes, fester Zins		33 352 450.27	3.52
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 3.12500% 20-16.04.30	1 450 000.00	1 631 250.00	0.17
USD ASB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-01.09.21	400 000.00	405 812.84	0.04
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	1 000 000.00	1 154 392.20	0.12
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	800 000.00	870 687.52	0.09
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.15000% 17-19.09.27	500 000.00	563 620.00	0.06
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.75000% 17-02.11.27	500 000.00	574 340.00	0.06
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	1 000 000.00	1 136 053.90	0.12
USD JAPAN TOBACCO INC-REG-S 2.80000% 16-13.04.26	875 000.00	945 761.25	0.10
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-18.02.25	300 000.00	310 656.87	0.03
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 1.75000% 20-14.01.27	500 000.00	537 843.10	0.06
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	1 500 000.00	1 600 781.25	0.17
USD QUEBEC, PROVINCE OF 7.50000% 99-15.09.29	500 000.00	778 665.00	0.08
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	1 250 000.00	1 388 150.00	0.15
USD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.44000% 19-18.06.24	699 000.00	735 763.14	0.08
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	450 000.00	464 512.50	0.05
Total USD		13 098 289.57	1.38
Total Medium-Term Notes, fester Zins		13 098 289.57	1.38

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

Anleihen, fester Zins

USD

USD	BNG BANK NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	1 500 000.00	1 648 362.00	0.17
USD	BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.25000% 16-02.06.26	200 000.00	218 696.12	0.02
USD	ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	750 000.00	786 540.00	0.08
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	750 000.00	829 518.52	0.09
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	1 250 000.00	1 266 525.00	0.13
USD	MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	1 000 000.00	1 101 208.80	0.12
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	600 000.00	665 010.66	0.07
USD	ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	500 000.00	550 263.30	0.06
Total USD			7 066 124.40	0.74

Total Anleihen, fester Zins

7 066 124.40 0.74

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	1 000.00	1 179.69	0.00
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	1 000.00	1 122.11	0.00
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 13-15.08.23	1 000.00	1 071.84	0.00
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	1 000.00	1 008.28	0.00
Total USD			4 381.92	0.00

Total Treasury-Notes, fester Zins

4 381.92 0.00

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	2 460 000.00	2 819 503.82	0.30
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	3 400 000.00	3 756 714.71	0.40
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	4 750 000.00	5 497 360.24	0.58
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	3 150 000.00	3 694 109.69	0.39
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	2 350 000.00	2 741 911.06	0.29
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	2 800 000.00	3 325 127.98	0.35
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	3 150 000.00	3 707 002.28	0.39
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	2 800 000.00	3 315 491.81	0.35
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	3 480 000.00	5 506 916.61	0.58
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	1 575 000.00	3 545 800.26	0.37
Total USD			37 909 938.46	4.00

Total Treasury-Notes, variabler Zins

37 909 938.46 4.00

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

185 971 275.96 19.61

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

Notes, fester Zins

USD

USD	NESTLE HOLDINGS INC-144A 3.62500% 18-24.09.28	1 000 000.00	1 189 081.60	0.12
USD	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.95000% 17-28.09.20	1 200 000.00	1 203 134.76	0.13
USD	SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 3.75000% 17-23.03.27	540 000.00	577 756.80	0.06
Total USD			2 969 973.16	0.31

Total Notes, fester Zins

2 969 973.16 0.31

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-26.04.21	400 000.00	405 154.96	0.04
Total USD			405 154.96	0.04

Total Medium-Term Notes, fester Zins

405 154.96 0.04

Medium-Term Notes, Nullcoupon

USD

USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	400 000.00	356 232.62	0.04
Total USD			356 232.62	0.04

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

356 232.62 0.04

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

3 731 360.74 0.39

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	49 272.00	12 802 333.91	1.35
Total Irland			12 802 333.91	1.35

Luxemburg

EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	125 459.00	19 269 865.70	2.03
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	2 512.00	28 250 479.52	2.98
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	1 440.00	18 806 428.80	1.98
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1 893.00	38 131 001.88	4.02
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD) I-X-DIS	172 593.00	19 285 541.82	2.03
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	14 830.00	179 765 083.36	18.95

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	2 721.00	37 887 584.94	4.00
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	7 758.00	85 420 079.64	9.01
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	1 612.00	50 113 485.24	5.28
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	6 479.00	95 466 769.20	10.07
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	4 654.00	47 395 312.12	5.00
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL - KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	4 099.00	102 957 985.17	10.85
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	1.00	11 206.92	0.00
Total Luxemburg		722 760 824.31	76.20
Total Investment Fonds, open end		735 563 158.22	77.55
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		735 563 158.22	77.55

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionsscheine auf Aktien

Vereinigte Staaten

USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP CALL WARRANT 22.00000 20-03.08.27	225.00	1 260.00	0.00
Total Vereinigte Staaten		1 260.00	0.00

Total Optionsscheine auf Aktien

1 260.00 0.00

Optionen auf Indizes, klassisch

GBP

GBP FTSE 100 INDEX CALL 6500.00000 18.09.20	236.00	24 780.00	0.00
GBP FTSE 100 INDEX CALL 7150.00000 18.09.20	-236.00	-1 548.75	0.00
GBP FTSE 100 INDEX PUT 5350.00000 18.09.20	-236.00	-187 398.75	-0.02
Total GBP		-164 167.50	-0.02

USD

USD S&P 500 INDEX CALL 2600.00000 18.09.20	41.00	2 592 840.00	0.27
USD S&P 500 INDEX PUT 2225.00000 18.09.20	-36.00	-11 160.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 3500.00000 19.03.21	-62.00	-622 914.00	-0.07
Total USD		1 958 766.00	0.20

Total Optionen auf Indizes, klassisch

1 794 598.50 0.18

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

1 795 858.50 0.18

Total des Wertpapierbestandes

927 061 653.42 97.73

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	-297.00	-200 468.75	-0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-200 468.75	-0.02

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.09.20	143.00	-69 820.71	-0.01
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.20	51.00	8 288.45	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 18.09.20	442.00	-1 731 169.24	-0.18
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 21.08.20	-151.00	38 260.74	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 18.09.20	-11.00	-33 112.50	0.00
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.09.20	43.00	160 440.74	0.02
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 17.09.20	-92.00	31 339.46	0.00
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 10.09.20	72.00	-800 527.38	-0.08
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 17.09.20	-93.00	-735 807.39	-0.08
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 28.08.20	-25.00	8 225.59	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		-3 123 882.24	-0.33

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-3 324 350.99 -0.35

Total Derivative Instrumente

-3 324 350.99 -0.35

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

GBP 1 240 000.00	USD 1 532 206.12	27.8.2020	95 510.87	0.01
EUR 830 000.00	USD 928 638.03	27.8.2020	53 357.74	0.01
JPY 75 000 000.00	USD 701 957.99	27.8.2020	7 588.69	0.00
USD 696 509.16	HKD 5 400 000.00	27.8.2020	-265.60	0.00
USD 6 598 442.24	HKD 51 160 500.00	27.8.2020	-2 917.94	0.00
GBP 16 189 631.81	USD 20 064 631.52	27.8.2020	1 187 093.30	0.13
USD 6 662 165.77	CHF 6 316 032.95	27.8.2020	-285 572.94	-0.03
USD 42 009.18	NZD 65 000.00	27.8.2020	-1 291.87	0.00
USD 2 241 973.26	SEK 21 076 631.40	27.8.2020	-169 084.76	-0.02
USD 4 226 051.85	AUD 6 138 154.49	27.8.2020	-176 362.97	-0.02
USD 1 653 649.70	NOK 15 918 977.87	27.8.2020	-99 976.72	-0.01
JPY 562 810 089.00	USD 5 268 908.84	27.8.2020	55 624.91	0.01
USD 3 385 735.51	DKK 22 473 500.00	27.8.2020	-184 057.10	-0.02
USD 322 725.00	SGD 450 000.00	27.8.2020	-5 444.82	0.00
USD 5 688 161.09	CAD 7 713 743.70	27.8.2020	-70 872.88	-0.01
USD 45 218 542.92	EUR 40 113 640.87	27.8.2020	-2 241 006.27	-0.24

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

Bezeichnung			Anzahl/ Nominal		Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)						
USD	70 054.63	JPY	7 500 000.00	27.8.2020	-900.04	0.00
USD	51 596.79	HKD	400 000.00	27.8.2020	-16.15	0.00
USD	503 617.10	GBP	405 000.00	27.8.2020	-28 016.27	0.00
USD	501 456.55	JPY	54 000 000.00	27.8.2020	-9 417.06	0.00
USD	83 849.70	HKD	650 000.00	27.8.2020	-21.34	0.00
USD	96 756.28	HKD	750 000.00	27.8.2020	-17.99	0.00
GBP	200 000.00	USD	250 575.40	27.8.2020	11 959.60	0.00
JPY	40 000 000.00	USD	372 854.69	27.8.2020	5 570.21	0.00
EUR	300 000.00	USD	341 585.40	27.8.2020	13 352.83	0.00
USD	91 940.77	CAD	125 000.00	27.8.2020	-1 383.47	0.00
AUD	1 050 000.00	USD	734 035.89	27.8.2020	19 046.42	0.00
AUD	1 050 000.00	USD	734 141.10	22.10.2020	19 055.57	0.00
USD	332 384.84	GBP	265 000.00	27.8.2020	-15 474.03	0.00
USD	332 485.43	GBP	265 000.00	22.10.2020	-15 467.91	0.00
USD	322 432.62	HKD	2 500 000.00	27.8.2020	-148.29	0.00
USD	322 404.76	HKD	2 500 000.00	22.10.2020	-157.50	0.00
NOK	6 100 000.00	USD	658 088.71	22.10.2020	13 981.64	0.00
NOK	6 100 000.00	USD	657 953.92	27.8.2020	14 018.94	0.00
SEK	3 050 000.00	USD	338 139.84	22.10.2020	10 951.95	0.00
SGD	500 000.00	USD	359 815.00	22.10.2020	4 875.87	0.00
SEK	3 050 000.00	USD	337 912.07	27.8.2020	10 992.21	0.00
SGD	500 000.00	USD	359 753.12	27.8.2020	4 880.02	0.00
USD	379 117.07	ILS	1 300 000.00	22.10.2020	-3 592.85	0.00
USD	378 554.15	ILS	1 300 000.00	27.8.2020	-3 692.41	0.00
CAD	550 000.00	USD	405 059.56	27.8.2020	5 567.08	0.00
CAD	550 000.00	USD	405 118.34	22.10.2020	5 557.54	0.00
USD	760 605.79	EUR	665 000.00	27.8.2020	-26 173.96	0.00
USD	761 534.46	EUR	665 000.00	22.10.2020	-26 164.17	0.00
AUD	82 516 300.00	USD	57 736 770.63	24.8.2020	1 444 383.70	0.15
CAD	23 513 000.00	USD	17 326 574.35	24.8.2020	227 855.88	0.03
CNH	77 294 700.00	USD	11 040 821.79	24.8.2020	23 037.14	0.00
GBP	19 950 500.00	USD	25 117 994.72	24.8.2020	1 069 779.57	0.11
SGD	61 453 900.00	USD	44 197 766.16	24.8.2020	618 048.08	0.07
USD	3 470 475.10	DKK	22 512 500.00	22.10.2020	-109 674.85	-0.01
GBP	23 550 556.26	USD	29 702 051.05	22.10.2020	1 220 570.06	0.13
USD	5 707 391.29	CHF	5 338 482.64	22.10.2020	-174 265.21	-0.02
USD	3 091 202.75	CAD	4 190 020.23	22.10.2020	-37 415.90	0.00
USD	1 032 857.83	SGD	1 435 000.00	22.10.2020	-13 804.96	0.00
USD	3 939 138.42	AUD	5 623 540.69	22.10.2020	-94 796.93	-0.01
USD	9 851.60	NZD	15 000.00	22.10.2020	-140.84	0.00
JPY	612 636 758.00	USD	5 726 610.11	22.10.2020	73 404.80	0.01
USD	1 699 714.91	NOK	15 717 930.02	22.10.2020	-32 015.37	0.00
USD	5 539 769.10	HKD	42 951 115.05	22.10.2020	-1 994.36	0.00
USD	2 293 588.50	SEK	20 609 337.60	22.10.2020	-65 280.55	-0.01
USD	27 306 295.28	EUR	23 777 376.02	22.10.2020	-858 225.89	-0.09
USD	258 097.63	CAD	350 000.00	27.8.2020	-3 210.23	0.00
USD	258 131.89	CAD	350 000.00	22.10.2020	-3 207.31	0.00
CNH	2 872 200.00	USD	410 693.82	24.8.2020	429.01	0.00
SGD	2 056 200.00	USD	1 484 311.22	24.8.2020	15 191.29	0.00
AUD	2 747 600.00	USD	1 953 991.46	24.8.2020	16 602.71	0.00
CAD	784 700.00	USD	583 663.52	24.8.2020	2 180.97	0.00
GBP	918 500.00	USD	1 170 503.33	24.8.2020	35 154.21	0.00
USD	161 269.16	HKD	1 250 000.00	27.8.2020	-21.29	0.00
DKK	600 000.00	USD	93 556.16	27.8.2020	1 750.56	0.00
USD	161 236.60	HKD	1 250 000.00	22.10.2020	-44.53	0.00
CHF	80 000.00	USD	86 078.15	27.8.2020	1 923.15	0.00
DKK	587 000.00	USD	91 642.37	22.10.2020	1 707.90	0.00
CHF	70 000.00	USD	75 439.81	22.10.2020	1 682.47	0.00
EUR	150 000.00	USD	174 120.75	27.8.2020	3 348.37	0.00
GBP	250 000.00	USD	318 058.00	27.8.2020	10 110.75	0.00
EUR	150 000.00	USD	174 332.85	22.10.2020	3 343.53	0.00
GBP	250 000.00	USD	318 149.75	22.10.2020	10 108.11	0.00
CAD	50 000.00	USD	37 209.91	22.10.2020	124.26	0.00
CAD	50 000.00	USD	37 203.93	27.8.2020	125.76	0.00
EUR	500 000.00	USD	579 726.00	27.8.2020	11 837.72	0.00
EUR	500 000.00	USD	580 431.00	22.10.2020	11 823.61	0.00
USD	152 220.84	SGD	210 900.00	24.8.2020	-1 579.90	0.00
USD	282 032.63	AUD	395 500.00	24.8.2020	-1 622.19	0.00
CAD	350 000.00	USD	260 744.93	27.8.2020	562.93	0.00
CAD	350 000.00	USD	260 783.00	22.10.2020	556.20	0.00
USD	143 871.68	SGD	199 000.00	24.8.2020	-1 250.88	0.00
USD	553 895.94	EUR	470 000.00	27.8.2020	-2 173.96	0.00
USD	554 569.92	EUR	470 000.00	22.10.2020	-2 149.41	0.00
EUR	950 000.00	USD	1 115 083.40	27.8.2020	8 887.67	0.00
EUR	950 000.00	USD	1 116 454.25	22.10.2020	8 829.51	0.00
USD	574 207.11	HKD	4 450 000.00	27.8.2020	13.10	0.00
USD	574 165.84	HKD	4 450 000.00	22.10.2020	5.02	0.00
USD	163 410.24	CAD	219 600.00	24.8.2020	-539.61	0.00
USD	5 916.52	EUR	5 000.00	22.10.2020	-6.03	0.00
USD	5 909.51	EUR	5 000.00	27.8.2020	-6.13	0.00
USD	426 858.58	GBP	325 000.00	27.8.2020	239.21	0.00
USD	426 980.13	GBP	325 000.00	22.10.2020	244.91	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					1 591 923.91	0.17
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					26 176 098.88	2.76
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-816 246.49	-0.09
Andere Aktiva und Passiva					-2 127 702.76	-0.22
Total des Nettovermögens					948 561 375.97	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2020	31.1.2020	31.1.2019
Nettovermögen in USD		229 123 338.73	246 465 192.70	221 769 984.01
Klasse F-acc	LU1317082466			
Anteile im Umlauf		83 576.6790	41 973.6540	54 137.0390
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		141.42	144.94	130.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		141.42	144.94	130.48
Klasse I-A3-acc	LU1921469760			
Anteile im Umlauf		942 689.4590	842 283.8250	675 994.6720
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		115.90	118.79	106.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		115.90	118.79	106.94
Klasse P-acc	LU0033040865			
Anteile im Umlauf		22 902.6840	28 873.8890	32 875.3900
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		4 006.75	4 124.29	3 745.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		4 006.75	4 124.29	3 745.48
Klasse (JPY hedged) P-acc	LU1410364837			
Anteile im Umlauf		21 338.5640	64 843.9680	82 595.5580
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		11 806	12 290	11 434
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		11 806	12 290	11 434
Klasse Q-acc	LU0941351685			
Anteile im Umlauf		97 062.1410	94 607.4110	80 101.9010
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		143.20	146.85	132.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		143.20	146.85	132.37

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	95.86
GBP	-0.02
Total	95.84

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	92.16
Treasury-Bills, Nullcoupon	1.92
Treasury-Notes, fester Zins	1.65
Optionen auf Indizes, klassisch	0.11
Total	95.84

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.7.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	192 478 628.09
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	27 118 344.99
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	219 596 973.08
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 747 191.33
Andere liquide Mittel (Margins)	4 323 173.61
Forderungen aus Zeichnungen	580 367.80
Zinsforderungen aus Wertpapieren	30 287.78
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 461.68
Sonstige Forderungen	39 162.77
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 082 030.35
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-398 903.58
Total Aktiva	229 837 684.12
Passiva	
Kontokorrentkredit	-96 478.89
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3.72
Verbindlichkeiten aus Dividenden	-22.09
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-326 758.11
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-146 095.59
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-130 366.51
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 260.99
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 359.49
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-144 986.99
Total Passiva	-714 345.39
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	229 123 338.73

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.2.2020-31.7.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	22 006.57
Zinsen auf Wertpapiere	29 929.68
Dividenden	3 176.87
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	15 655.56
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	3 240.03
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	64 677.83
Total Erträge	138 686.54
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-8 811.11
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 414 433.52
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 545.45
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-1 296.01
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 533.01
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-14 139.03
Total Aufwendungen	-1 457 758.13
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 319 071.59
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	3 676 944.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	348 731.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	27 922.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-4 186 791.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-830 965.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	43 293.68
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	375 356.19
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-545 508.96
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 864 580.55
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-7 789 790.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	449 542.92
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-9 548.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-491 214.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 006 803.95
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-8 847 814.47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-10 712 395.02

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.2.2020-31.7.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	246 465 192.70
Zeichnungen	29 064 437.52
Rücknahmen	-35 693 896.47
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 629 458.95
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 319 071.59
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-545 508.96
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-8 847 814.47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-10 712 395.02
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	229 123 338.73

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2020-31.7.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 973.6540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	43 461.1340
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 858.1090
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	83 576.6790
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	842 283.8250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	103 355.6840
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 950.0500
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	942 689.4590
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 873.8890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 946.0820
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 917.2870
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 902.6840
Klasse	(JPY hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	64 843.9680
Anzahl der ausgegebenen Anteile	782.5460
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-44 287.9500
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 338.5640
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	94 607.4110
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 152.3770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 697.6470
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	97 062.1410

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Kanada			
CAD CANOPY GROWTH CORP COM NPV	300.00	5 478.16	0.00
Total Kanada		5 478.16	0.00
Total Inhaberaktien		5 478.16	0.00
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	560 000.00	838 753.11	0.37
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	815 000.00	920 249.58	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	820 000.00	928 553.90	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	840 000.00	916 420.25	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	60 000.00	66 799.22	0.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.11.24	100 000.00	105 679.68	0.05
Total USD		3 776 455.74	1.65
Total Treasury-Notes, fester Zins		3 776 455.74	1.65
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		3 781 933.90	1.65
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.03.20-24.09.20	2 200 000.00	2 199 682.23	0.96
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.11.19-05.11.20	2 200 000.00	2 199 454.27	0.96
Total USD		4 399 136.50	1.92
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		4 399 136.50	1.92
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		4 399 136.50	1.92
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	172 188.00	15 364 335.24	6.71
USD UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	12 768.00	3 317 506.89	1.45
USD UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	170 678.00	15 221 064.04	6.64
Total Irland		33 902 906.17	14.80
Luxemburg			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	113.00	2 276 177.08	0.99
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	41 266.00	4 611 062.84	2.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	2 475.58	30 008 323.96	13.10
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	667.00	9 287 401.38	4.05
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	2 140.00	23 562 641.20	10.28
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	596.54	18 545 005.05	8.10
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	1 859.21	27 395 043.30	11.96
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 643.00	16 731 950.54	7.30
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	1 117.55	28 070 380.68	12.25
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	174 288.00	16 750 819.68	7.31
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	1.00	11 206.92	0.01
Total Luxemburg		177 250 012.63	77.36
Total Investment Fonds, open end		211 152 918.80	92.16
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		211 152 918.80	92.16
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Optionen auf Indizes, klassisch			
GBP			
GBP FTSE 100 INDEX CALL 6500.00000 18.09.20	53.00	5 565.00	0.00
GBP FTSE 100 INDEX CALL 7150.00000 18.09.20	-53.00	-347.81	0.00
GBP FTSE 100 INDEX PUT 5350.00000 18.09.20	-53.00	-42 085.31	-0.02
Total GBP		-36 868.12	-0.02
USD			
USD S&P 500 INDEX CALL 2600.00000 18.09.20	7.00	442 680.00	0.19
USD S&P 500 INDEX PUT 2225.00000 18.09.20	-7.00	-2 170.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 3500.00000 19.03.21	-14.00	-140 658.00	-0.06
Total USD		299 852.00	0.13
Total Optionen auf Indizes, klassisch		262 983.88	0.11
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		262 983.88	0.11
Total des Wertpapierbestandes		219 596 973.08	95.84

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.20	-45.00	-30 640.63	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-30 640.63	-0.01

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.09.20	43.00	-25 938.14	-0.01
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.20	1.00	219.85	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 18.09.20	137.00	-546 393.53	-0.24
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 21.08.20	-48.00	12 163.27	0.01
USD	S&P500 EMINI FUTURE 18.09.20	-30.00	-359 775.00	-0.16
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.09.20	10.00	37 311.80	0.02
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 17.09.20	10.00	-5 683.41	0.00
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 10.09.20	14.00	-150 760.99	-0.07
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 17.09.20	-2.00	-15 823.81	-0.01
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 28.08.20	-10.00	3 290.24	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-1 051 389.72	-0.46

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-1 082 030.35	-0.47
--	--	--	----------------------	--------------

Total Derivative Instrumente			-1 082 030.35	-0.47
-------------------------------------	--	--	----------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

GBP	440 000.00	USD	543 686.04	27.8.2020	33 890.96	0.02
EUR	140 000.00	USD	156 637.74	27.8.2020	9 000.10	0.00
JPY	24 000 000.00	USD	224 626.56	27.8.2020	2 428.38	0.00
USD	328 907.10	HKD	2 550 000.00	27.8.2020	-125.42	0.00
GBP	5 084 290.28	USD	6 301 218.72	27.8.2020	372 801.99	0.16
USD	1 153 293.96	CAD	1 566 156.36	27.8.2020	-15 988.82	-0.01
JPY	36 753 216.00	USD	344 218.58	27.8.2020	3 489.72	0.00
USD	619 843.01	NOK	5 954 898.97	27.8.2020	-36 145.60	-0.02
USD	16 115.21	NZD	25 000.00	27.8.2020	-539.04	0.00
USD	1 081 060.82	AUD	1 572 873.29	27.8.2020	-47 037.32	-0.02
USD	1 014 652.49	DKK	6 735 033.89	27.8.2020	-55 170.82	-0.01
USD	69 424.52	SGD	96 846.63	27.8.2020	-1 202.46	0.00
USD	640 863.88	SEK	6 028 132.28	27.8.2020	-48 723.39	-0.02
USD	1 754 561.39	HKD	13 603 852.92	27.8.2020	-775.89	0.00
USD	2 187 121.56	CHF	2 073 489.66	27.8.2020	-93 750.70	-0.04
USD	11 445.07	ZAR	200 000.00	27.8.2020	-268.21	0.00
USD	9 157 252.14	EUR	8 123 453.34	27.8.2020	-453 828.41	-0.20
USD	123 734.27	EUR	110 000.00	27.8.2020	-6 409.75	0.00
USD	45 152.60	HKD	350 000.00	27.8.2020	-8.73	0.00
GBP	290 000.00	USD	363 851.98	22.10.2020	16 927.14	0.01
GBP	300 000.00	USD	376 284.72	27.8.2020	17 517.78	0.01
USD	206 356.88	HKD	1 600 000.00	27.8.2020	-94.90	0.00
USD	206 339.05	HKD	1 600 000.00	22.10.2020	-100.80	0.00
JPY	25 500 000.00	USD	238 141.27	27.8.2020	3 104.60	0.00
JPY	25 500 000.00	USD	238 326.44	22.10.2020	3 089.67	0.00
NOK	3 200 000.00	USD	345 156.15	27.8.2020	7 354.20	0.00
USD	133 949.93	ILS	460 000.00	27.8.2020	-1 306.54	0.00
NOK	3 200 000.00	USD	345 226.87	22.10.2020	7 334.62	0.00
USD	134 149.12	ILS	460 000.00	22.10.2020	-1 271.31	0.00
USD	114 169.71	CAD	155 000.00	22.10.2020	-1 566.22	0.00
USD	114 153.15	CAD	155 000.00	27.8.2020	-1 568.90	0.00
USD	475 243.31	EUR	415 000.00	22.10.2020	-16 328.02	-0.01
USD	474 663.76	EUR	415 000.00	27.8.2020	-16 334.13	-0.01
USD	112 111.21	CHF	105 000.00	22.10.2020	-3 572.21	0.00
USD	111 928.37	CHF	105 000.00	27.8.2020	-3 573.33	0.00
JPY	244 189 800.00	USD	2 279 410.88	24.8.2020	30 648.49	0.01
USD	1 234 485.33	AUD	1 763 530.31	22.10.2020	-30 548.15	-0.01
USD	1 265 966.42	CAD	1 717 193.69	22.10.2020	-16 233.64	-0.01
USD	212 286.42	SGD	295 000.00	22.10.2020	-2 881.19	0.00
USD	644 748.43	NOK	5 965 576.74	22.10.2020	-12 511.77	-0.01
JPY	60 383 562.00	USD	564 264.75	22.10.2020	7 404.44	0.00
USD	1 034 755.42	DKK	6 712 000.00	22.10.2020	-32 650.09	0.00
USD	2 130 060.06	HKD	16 515 000.00	22.10.2020	-786.22	0.00
USD	664 046.58	SEK	5 970 580.89	22.10.2020	-19 324.17	-0.01
GBP	5 382 148.55	USD	6 787 986.20	22.10.2020	278 944.13	0.12
USD	1 677 823.73	CHF	1 569 766.85	22.10.2020	-51 661.97	-0.02
USD	7 051 299.20	EUR	6 140 027.08	22.10.2020	-221 619.50	-0.10
JPY	8 862 200.00	USD	82 962.01	24.8.2020	875.27	0.00
USD	170 742.14	GBP	130 000.00	27.8.2020	94.39	0.00
USD	170 792.25	GBP	130 000.00	22.10.2020	98.16	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-398 903.58	-0.17

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	11 070 364.94	4.83
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-96 478.89	-0.04
Andere Aktiva und Passiva	33 413.53	0.01
Total des Nettovermögens	229 123 338.73	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.7.2020	31.1.2020	31.1.2019
Nettovermögen in USD		45 645 850.74	52 981 333.53	53 607 560.26
Klasse P-acc	LU0073129545			
Anteile im Umlauf		33 561.2260	37 579.0030	42 579.7980
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 201.68	1 249.38	1 113.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 201.68	1 249.38	1 113.65
Klasse Q-acc	LU1240799426			
Anteile im Umlauf		38 585.7060	42 266.6900	49 032.9750
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		137.77	142.69	126.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		137.77	142.69	126.21

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	98.14
Total	98.14

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	98.14
Total	98.14

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.7.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	39 656 712.62
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	5 140 796.33
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	44 797 508.95
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	321 013.87
Andere liquide Mittel (Margins)	1 132 972.53
Forderungen aus Zeichnungen	2 011.54
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	53.81
Sonstige Forderungen	43 770.23
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-400 698.27
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-148 068.07
Total Aktiva	45 748 564.59
Passiva	
Kontokorrentkredit	-61 463.15
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-5.51
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-63.91
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-36 871.10
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-578.37
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 731.81
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-41 181.28
Total Passiva	-102 713.85
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	45 645 850.74

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.2.2020-31.7.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 747.55
Dividenden	2 496.36
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 209.86
Total Erträge	7 453.77
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-404 423.77
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 920.60
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 613.55
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 903.75
Total Aufwendungen	-411 861.67
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-404 407.90
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	854 304.32
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-136 571.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-315 503.27
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	79 975.51
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	482 205.05
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	77 797.15
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-2 264 910.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-278 717.30
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-284 099.58
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 827 727.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 749 930.71

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.2.2020-31.7.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	52 981 333.53
Zeichnungen	939 459.22
Rücknahmen	-5 525 011.30
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-4 585 552.08
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-404 407.90
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	482 205.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 827 727.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 749 930.71
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	45 645 850.74

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2020-31.7.2020
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	37 579.0030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	828.7090
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 846.4860
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 561.2260
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	42 266.6900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 680.9840
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 585.7060

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2020

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

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

Investment Fonds, open end

Irland				
USD	SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	64 185.00	5 727 227.55	12.55
USD	UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	4 399.00	1 142 991.29	2.50
USD	UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	67 425.00	6 012 961.50	13.17
Total Irland			12 883 180.34	28.22
Luxemburg				
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	528.00	5 813 586.24	12.74
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	122.50	3 808 251.83	8.34
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	392.45	5 782 598.59	12.67
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	399.00	4 063 328.22	8.90
USD	UBS (LUX) INSTITUTIONAL FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	227.75	5 720 535.55	12.53
USD	UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	69 866.00	6 714 821.26	14.71
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	1.00	11 206.92	0.03
Total Luxemburg			31 914 328.61	69.92
Total Investment Fonds, open end			44 797 508.95	98.14
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			44 797 508.95	98.14
Total des Wertpapierbestandes			44 797 508.95	98.14

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.09.20	9.00	484.83	0.00
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.20	-4.00	-967.35	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 18.09.20	36.00	-138 895.68	-0.30
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 21.08.20	-16.00	4 054.23	0.00
USD	S&P500 EMINI FUTURE 18.09.20	-21.00	-241 157.50	-0.53
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 17.09.20	4.00	-1 577.73	0.00
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 10.09.20	2.00	-23 626.14	-0.05
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 28.08.20	-3.00	987.07	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-400 698.27	-0.88
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-400 698.27	-0.88
Total Derivative Instrumente			-400 698.27	-0.88

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	26 837.19	CHF	25 500.00	27.8.2020	-1 213.22	0.00
USD	47 346.70	AUD	69 000.00	27.8.2020	-2 141.57	0.00
USD	34 169.36	EUR	30 500.00	27.8.2020	-1 916.03	0.00
USD	48 984.87	CAD	66 500.00	27.8.2020	-663.62	0.00
GBP	60 000.00	USD	74 139.01	27.8.2020	4 621.49	0.01
NOK	270 000.00	USD	28 156.78	27.8.2020	1 586.28	0.00
JPY	3 250 000.00	USD	30 405.60	27.8.2020	341.42	0.00
USD	76 100.08	HKD	590 000.00	27.8.2020	-29.01	0.00
USD	193 785.70	SEK	1 821 765.58	27.8.2020	-14 614.89	-0.03
JPY	8 500 649.00	USD	79 581.28	27.8.2020	840.15	0.00
USD	160 859.26	NOK	1 548 523.23	27.8.2020	-9 725.26	-0.02
USD	446 886.19	HKD	3 465 000.00	27.8.2020	-210.95	0.00
USD	26 128.55	ILS	90 000.00	27.8.2020	-334.67	0.00
USD	277 502.00	DKK	1 841 975.31	27.8.2020	-15 085.71	-0.03
USD	2 332 590.34	EUR	2 077 061.88	27.8.2020	-124 838.56	-0.27
USD	600 019.12	CHF	569 004.73	27.8.2020	-25 895.31	-0.06
USD	292 711.57	AUD	425 150.68	27.8.2020	-12 215.53	-0.03
GBP	1 377 212.79	USD	1 710 133.32	27.8.2020	97 699.47	0.21
USD	14 541.64	NZD	22 500.00	27.8.2020	-447.18	0.00
USD	334 072.64	CAD	453 037.58	27.8.2020	-4 162.45	-0.01
USD	11 116.08	SGD	15 500.00	27.8.2020	-187.55	0.00
GBP	30 000.00	USD	37 408.86	27.8.2020	1 971.39	0.00
GBP	20 000.00	USD	25 026.60	27.8.2020	1 226.90	0.00
USD	55 335.71	GBP	44 500.00	27.8.2020	-3 078.33	-0.01
USD	7 095.37	HKD	55 000.00	27.8.2020	-1.41	0.00
USD	5 159.98	HKD	40 000.00	27.8.2020	-1.31	0.00
GBP	30 000.00	USD	37 488.42	27.8.2020	1 891.83	0.00
USD	11 610.75	HKD	90 000.00	27.8.2020	-2.16	0.00
USD	2 691.71	SEK	25 000.00	27.8.2020	-168.16	0.00
USD	23 838.77	GBP	19 000.00	27.8.2020	-1 102.05	0.00
USD	31 472.03	GBP	25 000.00	27.8.2020	-1 344.84	0.00
USD	5 298.19	CHF	5 000.00	27.8.2020	-201.89	0.00
USD	1 650.99	SEK	15 000.00	27.8.2020	-64.93	0.00
GBP	50 000.00	USD	62 783.45	27.8.2020	2 850.30	0.01
NOK	570 000.00	USD	61 480.94	27.8.2020	1 309.97	0.00
NOK	570 000.00	USD	61 493.54	22.10.2020	1 306.48	0.00
USD	65 194.78	EUR	57 000.00	27.8.2020	-2 243.48	0.00
USD	34 822.77	HKD	270 000.00	27.8.2020	-15.97	0.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (USD)
Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	65 274.38	EUR	57 000.00	22.10.2020	-2 242.65	0.00
JPY	3 900 000.00	USD	36 428.10	27.8.2020	468.33	0.00
USD	34 819.76	HKD	270 000.00	22.10.2020	-16.96	0.00
SGD	24 000.00	USD	17 265.60	27.8.2020	236.79	0.00
JPY	3 900 000.00	USD	36 456.64	22.10.2020	465.82	0.00
SGD	24 000.00	USD	17 268.71	22.10.2020	236.45	0.00
USD	283 573.08	DKK	1 839 500.00	22.10.2020	-8 961.55	-0.02
USD	205 308.68	SEK	1 844 827.80	22.10.2020	-5 843.53	-0.01
GBP	1 538 604.80	USD	1 941 562.32	22.10.2020	78 674.18	0.17
USD	2 238 774.33	EUR	1 948 987.22	22.10.2020	-69 819.01	-0.15
USD	547 510.21	CHF	512 120.79	22.10.2020	-16 717.26	-0.04
USD	109 043.88	SGD	151 500.00	22.10.2020	-1 457.45	0.00
USD	436 609.02	CAD	591 808.68	22.10.2020	-5 284.71	-0.01
USD	349 501.72	AUD	498 951.03	22.10.2020	-8 410.90	-0.02
USD	15 434.17	NZD	23 500.00	22.10.2020	-220.65	0.00
USD	26 254.89	ILS	90 000.00	22.10.2020	-240.41	0.00
USD	138 729.04	NOK	1 282 881.85	22.10.2020	-2 613.07	-0.01
JPY	11 741 152.00	USD	109 750.19	22.10.2020	1 406.80	0.00
USD	546 868.71	HKD	4 240 000.00	22.10.2020	-196.88	0.00
USD	5 579.63	SEK	50 000.00	27.8.2020	-140.11	0.00
USD	5 583.41	SEK	50 000.00	22.10.2020	-139.41	0.00
AUD	9 000.00	USD	6 386.36	22.10.2020	69.61	0.00
AUD	9 000.00	USD	6 385.32	27.8.2020	69.67	0.00
HKD	95 000.00	USD	12 255.41	27.8.2020	2.66	0.00
HKD	95 000.00	USD	12 253.14	22.10.2020	4.23	0.00
EUR	8 000.00	USD	9 170.73	22.10.2020	305.34	0.00
EUR	8 000.00	USD	9 159.43	27.8.2020	305.59	0.00
USD	6 449.46	HKD	50 000.00	22.10.2020	-1.79	0.00
USD	6 450.77	HKD	50 000.00	27.8.2020	-0.85	0.00
USD	27 318.27	GBP	21 500.00	27.8.2020	-904.24	0.00
USD	27 326.61	GBP	21 500.00	22.10.2020	-903.57	0.00
USD	54 506.56	GBP	41 500.00	27.8.2020	30.55	0.00
USD	54 522.08	GBP	41 500.00	22.10.2020	31.27	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-148 068.07	-0.32
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					1 453 986.40	3.19
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-61 463.15	-0.13
Andere Aktiva und Passiva					4 584.88	0.00
Total des Nettovermögens					45 645 850.74	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis pro Anteil der verschiedenen Anteilklassen eines jeden Subfonds werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Anteilklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Anteilklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile der jeweiligen Anteilklasse dieses Subfonds geteilt wird.

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

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

Falls an einem Handelstag die Summe der Zeichnungen bzw. Rücknahmen aller Anteilklassen eines Subfonds zu einem Nettokapitalzufluss bzw. -abfluss führt, kann der Nettoinventarwert des betreffenden Subfonds erhöht bzw. reduziert werden (sog. «Single Swing Pricing»). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden können sowohl die geschätzten Transaktionskosten und Steuerlasten, die dem Subfonds entstehen können, als auch die geschätzte Geld-/Briefspanne der Vermögenswerte, in die der betroffene Subfonds anlegt. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg aller Anteile des

Fonds führen. Sie resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anteile bewirken. Der Verwaltungsrat kann für jeden Subfonds einen Schwellenwert festsetzen. Dieser kann aus der Nettobewegung an einem Handelstag im Verhältnis zum Nettofondsvermögen oder einem absoluten Betrag in der Währung des jeweiligen Subfonds bestehen. Eine Anpassung des Nettoinventarwertes würde somit erst erfolgen, wenn dieser Schwellenwert an einem Handelstag überschritten wird.

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

Sofern es zum Geschäftsjahresende zu Single 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.

b) Bewertungsgrundsätze

- Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letztverfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.

Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

- Bei Wertpapieren und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Verwaltungsgesellschaft diese gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Verwaltungsgesellschaft und dem Wirtschaftsprüfer des Fonds anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
- Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekannten Nettoinventarwert bewertet.
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows (sowohl In- als auch Outflows). In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen – basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der geltenden UBS Valuation Policy festgelegt.

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

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

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

e) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

f) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

g) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

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

h) Kombiniertes Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Juli 2020 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 31. Juli 2020 verwendet:

Wechselkurse			
EUR	1 =	CHF	1.075720
EUR	1 =	USD	1.182500

i) «Mortgage-Backed Securities»

Der Fonds kann, in Übereinstimmung mit seiner Anlagepolitik, in «Mortgage-Backed Securities» investieren. Ein «Mortgage-Backed Security» ist eine Beteiligung an einem Zusammenschluss von in Wertpapieren verbrieften privaten Hypothekarkrediten. Kapitalrückzahlungen und Zinszahlungen der zugrundeliegenden Hypotheken gehen an den Inhaber des «Mortgage-Backed Security», abzüglich der grundlegenden Kosten des Wertpapiers. Die Kapital- und Zinszahlungen können durch parastaatliche Einrichtungen der Vereinigten Staaten garantiert werden. Ein Gewinn oder Verlust wird auf jedem «Paydown» berechnet, in Verbindung mit jeder Kapitalrückzahlung.

Dieser Gewinn oder Verlust wird als realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt. Zusätzlich können vor Ablauf zurückgezahlte Hypotheken die Laufzeit des Wertpapiers verkürzen und somit die erwartete Rendite des Fonds beeinflussen.

j) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genettet.

k) Einkommensbestätigung

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

l) Swaps

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

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

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

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

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

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.080%	1.130%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.500%	1.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.850%	0.880%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.570%	0.600%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.850%*	0.900%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.570%**	0.600%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* Max 0.85% / Eff 0.65%

** Max 0.57% / Eff 0.48%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.440%	1.490%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	1.680%	1.730%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.760%	0.790%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.050%*	1.100%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.850%	0.880%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.800%	0.830%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.760%	0.790%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* Max 1.05% / Eff 0.85%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.620%	1.670%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P-C»	1.620%	1.670%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	1.860%	1.910%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.000%	1.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.150%**	1.200%***
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%****	0.930%

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

** Max 1.15% / Eff 0.95%

*** Max 1.20% / Eff 1.00%

**** Max 0.900% / Eff 0.620%

UBS (Lux) Strategy Fund
 Halbjahresbericht per 31. Juli 2020

	Maximale Pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%*****	0.880%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

***** Max 0.850% / Eff 0.540%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	1.980%	2.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.940%	0.970%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.250%*	1.300%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.050%	1.080%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.000%	1.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.940%	0.970%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* Max 1.25% / Eff 1.05%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%	1.970%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	1.980%	2.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%

	Maximale Pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	1.030%	1.060%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.350% *	1.400%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.150%	1.180%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.100%	1.130%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.030% **	1.060%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* Max 1.35% / Eff 1.15%

** Max : 1.030% / Eff 0.750%

Die maximale pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb des Fonds sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Fondsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospekts aufgeführten Aufgaben, wird zulasten des Fonds eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes des Fonds gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Anteilklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Anteilklassen belastet.
2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden:
 - a) Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, markt-konforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und

Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Single Swinging Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts gedeckt;

- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörde und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfungsgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfungsgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Fondsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen

der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) des Fonds ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlen.

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

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

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

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

Die folgenden Subfonds investierten zum 31. Juli 2020 mindestens 50% des Nettoinventarwertes in andere OGAW:

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

Mit Ausnahme der Zielfonds UBS ETF – MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-dis (0.18% p.a.) und UBS ETF plc – MSCI (USA) SF (USD) A-ac (0.15% p.a.), beträgt die maximale Kommission der Anteilklassen aller Zielfonds 0.00% p.a.

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

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

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Entsprechend der Gesetzgebung in Luxemburg und den gegenwärtig gültigen Reglementen unterliegt die Gesellschaft der luxemburgischen Abonnementsabgabe zum Jahressatz von 0.05%, für einige Anteilklassen nur eine reduzierte «*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 Single Swing Pricing.

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

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

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

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

Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Optionen

Nachfolgend sind die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Optionen per 31. Juli 2020 pro Subfonds und jeweiliger Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Strategy Fund	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Yield (CHF)	- CHF	60 695 297.72 CHF
– Balanced (CHF)	- CHF	49 910 121.94 CHF
– Growth (CHF)	- CHF	11 703 063.08 CHF
– Yield (EUR)	- EUR	33 064 482.03 EUR
– Balanced (EUR)	- EUR	22 671 067.31 EUR
– Growth (EUR)	- EUR	4 658 848.20 EUR
– Yield (USD)	- USD	29 261 000.00 USD
– Balanced (USD)	- USD	37 459 125.00 USD
– Growth (USD)	- USD	5 675 625.00 USD

UBS (Lux) Strategy Fund	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Yield (CHF)	66 637 116.81 CHF	31 908 210.78 CHF
– Balanced (CHF)	73 085 803.91 CHF	39 492 292.92 CHF
– Growth (CHF)	39 493 270.06 CHF	19 389 125.25 CHF
– Equity (CHF)	16 154 478.38 CHF	15 971 333.91 CHF
– Yield (EUR)	61 586 870.50 EUR	30 620 272.76 EUR
– Balanced (EUR)	51 476 819.93 EUR	27 080 429.99 EUR
– Growth (EUR)	13 743 342.33 EUR	7 200 866.70 EUR
– Equity (EUR)	5 437 743.05 EUR	5 334 762.83 EUR
– Yield (USD)	47 403 591.02 USD	30 676 523.62 USD
– Balanced (USD)	62 258 716.33 USD	31 810 273.98 USD
– Growth (USD)	16 782 945.39 USD	7 706 799.04 USD
– Equity (USD)	3 953 277.29 USD	4 654 966.26 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 Finanzterminkontrakte).

b) Optionen

UBS (Lux) Strategy Fund	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
– Yield (CHF)	16 229 650.64 CHF
– Balanced (CHF)	13 414 744.44 CHF
– Growth (CHF)	4 796 701.58 CHF
– Yield (EUR)	8 890 299.63 EUR
– Balanced (EUR)	5 513 103.63 EUR
– Growth (EUR)	1 284 347.17 EUR
– Yield (USD)	7 969 479.42 USD
– Balanced (USD)	4 012 977.32 USD
– Growth (USD)	1 284 347.17 USD

Erläuterung 7 – Soft dollar arrangements

Für die Periode vom 1. Februar 2020 bis zum 31. Juli 2020 wurden keine «soft dollar arrangements» im Namen von UBS (Lux) Strategy Fund getätigt und die «soft dollars» waren gleich null.

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Strategy Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Fixed Income (CHF) P-acc	1.13%
– Fixed Income (CHF) P-dist	1.13%
– Fixed Income (CHF) Q-acc	0.70%
– Fixed Income (CHF) Q-dist	0.70%
– Yield (CHF) K-1-acc	0.95%
– Yield (CHF) P-acc	1.49%
– Yield (CHF) P-dist	1.49%
– Yield (CHF) Q-acc	0.90%
– Yield (CHF) Q-dist	0.90%
– Balanced (CHF) P-acc	1.67%
– Balanced (CHF) P-C-dist	1.67%
– Balanced (CHF) P-dist	1.67%
– Balanced (CHF) Q-acc	1.00%
– Balanced (CHF) Q-C-dist	1.00%
– Balanced (CHF) Q-dist	1.00%
– Growth (CHF) P-acc	1.87%
– Growth (CHF) Q-acc	1.11%
– Equity (CHF) P-acc	1.99%
– Equity (CHF) Q-acc	1.22%
– Fixed Income (EUR) N-acc	1.56%
– Fixed Income (EUR) P-acc	1.14%
– Fixed Income (EUR) P-dist	1.14%
– Fixed Income (EUR) Q-acc	0.71%
– Fixed Income (EUR) Q-dist	0.72%
– Yield (EUR) K-1-acc	0.95%
– Yield (EUR) N-acc	1.73%
– Yield (EUR) P-acc	1.49%
– Yield (EUR) P-dist	1.49%
– Yield (EUR) Q-acc	0.90%
– Yield (EUR) Q-dist	0.90%
– Balanced (EUR) I-A2-acc	0.67%
– Balanced (EUR) K-1-acc	1.05%
– Balanced (EUR) N-acc	1.91%
– Balanced (EUR) (GBP hedged) P-4%-mdist	1.71%
– Balanced (EUR) (USD hedged) P-4%-mdist	1.70%
– Balanced (EUR) P-acc	1.68%

UBS (Lux) Strategy Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Balanced (EUR) P-C-dist	1.68%
– Balanced (EUR) P-dist	1.68%
– Balanced (EUR) P-mdist	1.66%
– Balanced (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.70%
– Balanced (EUR) Q-acc	1.00%
– Balanced (EUR) Q-C-dist	1.01%
– Balanced (EUR) Q-dist	1.00%
– Growth (EUR) N-acc	2.05%
– Growth (EUR) P-acc	1.87%
– Growth (EUR) Q-acc	1.12%
– Equity (EUR) I-A3-acc	0.84%
– Equity (EUR) N-acc	2.08%
– Equity (EUR) P-acc	2.02%
– Equity (EUR) Q-acc	1.25%
– Fixed Income (USD) I-A3-acc	0.52%
– Fixed Income (USD) P-acc	1.14%
– Fixed Income (USD) P-dist	1.14%
– Fixed Income (USD) P-mdist	1.14%
– Fixed Income (USD) Q-acc	0.71%
– Fixed Income (USD) Q-dist	0.71%
– Yield (USD) K-1-acc	0.95%
– Yield (USD) (JPY hedged) K-1-acc	0.96%
– Yield (USD) P-4%-mdist	1.49%
– Yield (USD) (EUR hedged) P-4%-mdist	1.52%
– Yield (USD) P-acc	1.49%
– Yield (USD) (GBP hedged) P-acc	1.52%
– Yield (USD) (JPY hedged) P-acc	1.52%
– Yield (USD) P-dist	1.49%
– Yield (USD) Q-4%-mdist	0.90%
– Yield (USD) Q-acc	0.90%
– Yield (USD) Q-dist	0.90%
– Balanced (USD) I-A3-acc	0.58%
– Balanced (USD) K-1-acc	1.05%
– Balanced (USD) P-4%-mdist	1.67%
– Balanced (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.67%
– Balanced (USD) (AUD hedged) P-4%-mdist	1.70%
– Balanced (USD) (CAD hedged) P-4%-mdist	1.70%
– Balanced (USD) (GBP hedged) P-4%-mdist	1.70%
– Balanced (USD) (RMB hedged) P-4%-mdist	1.69%
– Balanced (USD) P-acc	1.67%
– Balanced (USD) P-C-dist	1.67%
– Balanced (USD) P-dist	1.67%
– Balanced (USD) P-mdist	1.67%
– Balanced (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.70%
– Balanced (USD) Q-4%-mdist	1.00%
– Balanced (USD) (AUD hedged) Q-4%-mdist	1.03%
– Balanced (USD) (HKD) Q-4%-mdist	1.00%
– Balanced (USD) Q-acc	1.00%
– Balanced (USD) Q-dist	0.99%
– Balanced (USD) Q-mdist	1.00%
– Balanced (USD) (SGD hedged) Q-mdist	1.03%
– Growth (USD) F-acc	0.99%
– Growth (USD) I-A3-acc	1.00%
– Growth (USD) P-acc	1.87%
– Growth (USD) (JPY hedged) P-acc	1.89%
– Growth (USD) Q-acc	1.12%
– Equity (USD) P-acc	2.01%
– Equity (USD) Q-acc	1.24%

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

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

Erläuterung 9 – Wichtiges Ereignis während der Berichtsperiode

Am 11. März 2020 erklärte die Weltgesundheitsorganisation den Ausbruch von COVID-19 zu einer Pandemie. Es besteht eine anhaltende Besorgnis über die Auswirkungen dieses Virus auf die Weltwirtschaft und als Folge dieser Unsicherheit können die in diesem Abschluss reflektierten Werte erheblich von dem Wert abweichen, den man bei den tatsächlichen Verkäufen dieser Anlagen erhält. Angesichts der erheblichen Korrekturen und der erhöhten Volatilität an den Finanzmärkten in den letzten Monaten könnten die Auswirkungen für den Fonds im Hinblick auf künftige Bewertungen seines Vermögens erheblich sein. Der Verwaltungsrat und der Anlageverwalter beobachten weiterhin die Bemühungen der Regierungen, die Ausbreitung des Virus einzudämmen, um die wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Portfolios und den Fonds selbst zu überwachen und zu managen.

Es gibt es keinen Hinweis darauf, dass die Annahme der Unternehmensfortführung für den Fonds unangemessen ist.

Erläuterung 10 – Folgeereignis

Zwischen dem Ende der Berichtsperiode und dem Datum für die Genehmigung dieser Jahresabschlüsse traten keine weiteren Ereignisse ein, die eine Offenlegung oder Anpassungen der in diesen Abschlüssen ausgewiesenen Beträge erforderlich machen.

Erläuterung 11 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 12 – Securities Lending

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

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

UBS (Lux) Strategy Fund	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Juli 2020		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Juli 2020 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Fixed Income (CHF)	8 392 640.88 CHF	9 078 585.55 CHF	45.56	54.44	0.00
– Yield (CHF)	77 133 488.25 CHF	83 437 738.09 CHF	45.56	54.44	0.00
– Balanced (CHF)	47 554 594.49 CHF	51 441 311.55 CHF	45.56	54.44	0.00
– Growth (CHF)	4 339 966.92 CHF	4 694 679.72 CHF	45.56	54.44	0.00
– Equity (CHF)	5 313 215.17 CHF	5 747 473.19 CHF	45.56	54.44	0.00
– Fixed Income (EUR)	21 659 759.09 EUR	23 430 047.67 EUR	45.56	54.44	0.00
– Yield (EUR)	72 713 428.28 EUR	78 656 419.19 EUR	45.56	54.44	0.00
– Balanced (EUR)	22 554 524.15 EUR	24 397 943.38 EUR	45.56	54.44	0.00
– Growth (EUR)	1 794 728.04 EUR	1 941 414.19 EUR	45.56	54.44	0.00
– Fixed Income (USD)	24 586 259.73 USD	26 595 736.12 USD	45.56	54.44	0.00
– Yield (USD)	41 439 649.16 USD	44 826 581.45 USD	45.56	54.44	0.00
– Balanced (USD)	65 348 382.63 USD	70 689 415.96 USD	45.56	54.44	0.00
– Growth (USD)	3 993 209.12 USD	4 319 580.82 USD	45.56	54.44	0.00

Weitere Angaben

1) Collateral – Securities Lending

Die unten aufgeführte Tabelle zeigt Sicherheiten per Subfonds, Land und Rating zum 31. Juli 2020 sowie weitere Informationen zur Wertpapierleihe.

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (CHF) (in %)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF) (in %)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (CHF) (in %)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (CHF) (in %)	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (CHF) (in %)
nach Land:					
– Australien	1.72	1.72	1.72	1.72	1.72
– Belgien	1.92	1.92	1.92	1.92	1.92
– Britische Jungferninseln	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Cayman-Inseln	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
– Chile	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
– China	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24
– Curaçao	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Dänemark	0.59	0.59	0.59	0.59	0.59
– Deutschland	18.68	18.68	18.68	18.68	18.68
– Elfenbeinküste	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
– Finnland	1.34	1.34	1.34	1.34	1.34
– Frankreich	6.89	6.89	6.89	6.89	6.89
– Grossbritannien	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58
– Hongkong	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19
– Japan	13.21	13.21	13.21	13.21	13.21
– Kanada	5.56	5.56	5.56	5.56	5.56
– Luxemburg	0.34	0.34	0.34	0.34	0.34
– Neuseeland	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58
– Niederlande	4.22	4.22	4.22	4.22	4.22
– Norwegen	0.86	0.86	0.86	0.86	0.86
– Österreich	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
– Saudiarabien	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Schweden	1.62	1.62	1.62	1.62	1.62
– Schweiz	18.55	18.55	18.55	18.55	18.55
– Singapur	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
– Supranational	0.88	0.88	0.88	0.88	0.88
– Venezuela	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	17.74	17.74	17.74	17.74	17.74
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	50.80	50.80	50.80	50.80	50.80
– Rating <=AA-	40.73	40.73	40.73	40.73	40.73
– kein Investment-Grade:	8.47	8.47	8.47	8.47	8.47
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	216 539 523.11 CHF	1 578 370 803.99 CHF	1 283 351 171.69 CHF	447 664 893.95 CHF	216 431 520.01 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	10 087 133.67 CHF	91 598 187.15 CHF	49 542 934.13 CHF	3 594 129.22 CHF	5 518 372.31 CHF
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.15%	106.15%	106.15%	106.15%	106.15%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	4.66%	5.80%	3.86%	0.80%	2.55%
Erträge aus Wertpapierleihe					
Wertpapierleihe	8 804.40 CHF	65 766.25 CHF	36 656.08 CHF	2 167.63 CHF	4 557.00 CHF
Kosten aus Wertpapierleihe					
Wertpapierleihe	3 521.76 CHF	26 306.50 CHF	14 662.43 CHF	867.05 CHF	1 822.80 CHF
Nettoerträge aus Wertpapierleihe					
Wertpapierleihe	5 282.64 CHF	39 459.75 CHF	21 993.65 CHF	1 300.58 CHF	2 734.20 CHF

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (EUR) (in %)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR) (in %)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR) (in %)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (EUR) (in %)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	1.72	1.72	1.72	1.72	1.72
– Belgien	1.92	1.92	1.92	1.92	1.92
– Britische Jungferninseln	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Cayman-Inseln	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
– Chile	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
– China	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24
– Curaçao	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Dänemark	0.59	0.59	0.59	0.59	0.59
– Deutschland	18.68	18.68	18.68	18.68	18.68
– Elfenbeinküste	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
– Finnland	1.34	1.34	1.34	1.34	1.34
– Frankreich	6.89	6.89	6.89	6.89	6.89
– Grossbritannien	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58
– Hongkong	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19
– Japan	13.21	13.21	13.21	13.21	13.21
– Kanada	5.56	5.56	5.56	5.56	5.56
– Luxemburg	0.34	0.34	0.34	0.34	0.34
– Neuseeland	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58
– Niederlande	4.22	4.22	4.22	4.22	4.22
– Norwegen	0.86	0.86	0.86	0.86	0.86
– Österreich	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
– Saudiarabien	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Schweden	1.62	1.62	1.62	1.62	1.62
– Schweiz	18.55	18.55	18.55	18.55	18.55
– Singapur	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
– Supranational	0.88	0.88	0.88	0.88	0.88
– Venezuela	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	17.74	17.74	17.74	17.74	17.74
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	50.80	50.80	50.80	50.80	50.80
– Rating <=AA-	40.73	40.73	40.73	40.73	40.73
– kein Investment-Grade:	8.47	8.47	8.47	8.47	8.47
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	110 079 914.33 EUR	868 633 429.96 EUR	556 907 418.84 EUR	128 328 063.95 EUR	161 110 947.05 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	20 387 433.41 EUR	79 370 353.47 EUR	24 275 302.78 EUR	2 459 199.84 EUR	20 795 889.33 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.15%	106.15%	106.15%	106.15%	106.15%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	18.52%	9.14%	4.36%	1.92%	12.91%
Erträge aus Wertpapierleihe	12 238.37 EUR	50 796.15 EUR	16 177.05 EUR	1 676.12 EUR	20 224.50 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	4 895.35 EUR	20 318.46 EUR	6 470.82 EUR	670.45 EUR	8 089.80 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	7 343.02 EUR	30 477.69 EUR	9 706.23 EUR	1 005.67 EUR	12 134.70 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD) (in %)
nach Land:			
– Australien	1.72	1.72	1.72
– Belgien	1.92	1.92	1.92
– Britische Jungferninseln	0.02	0.02	0.02
– Cayman-Inseln	0.10	0.10	0.10
– Chile	0.10	0.10	0.10
– China	0.24	0.24	0.24
– Curaçao	0.00	0.00	0.00
– Dänemark	0.59	0.59	0.59
– Deutschland	18.68	18.68	18.68
– Elfenbeinküste	0.12	0.12	0.12
– Finnland	1.34	1.34	1.34
– Frankreich	6.89	6.89	6.89
– Grossbritannien	3.58	3.58	3.58
– Hongkong	0.19	0.19	0.19
– Japan	13.21	13.21	13.21
– Kanada	5.56	5.56	5.56
– Luxemburg	0.34	0.34	0.34
– Neuseeland	0.58	0.58	0.58
– Niederlande	4.22	4.22	4.22
– Norwegen	0.86	0.86	0.86
– Österreich	0.63	0.63	0.63
– Saudiarabien	0.01	0.01	0.01
– Schweden	1.62	1.62	1.62
– Schweiz	18.55	18.55	18.55
– Singapur	0.30	0.30	0.30
– Supranational	0.88	0.88	0.88
– Venezuela	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	17.74	17.74	17.74
Total	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):			
– Rating > AA-	50.80	50.80	50.80
– Rating <=AA-	40.73	40.73	40.73
– kein Investment-Grade:	8.47	8.47	8.47
Total	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe			
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen			
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	735 452 038.27 USD	962 417 265.50 USD	213 033 745.85 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	46 332 633.07 USD	66 954 838.30 USD	4 562 438.48 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.15%	106.15%	106.15%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	6.30%	6.96%	2.14%
Erträge aus Wertpapierleihe			
	40 599.12 USD	61 573.98 USD	3 240.03 USD
Kosten aus Wertpapierleihe			
	16 239.65 USD	24 629.59 USD	1 296.01 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe			
	24 359.47 USD	36 944.39 USD	1 944.02 USD

Weitere Angaben

2) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Juli 2020.

UBS (Lux) Strategy Fund	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Fixed Income (CHF)	3.89%	4.00%
– Yield (CHF)	4.86%	5.04%
– Balanced (CHF)	3.65%	3.76%
– Growth (CHF)	0.95%	0.99%
– Equity (CHF)	2.37%	2.49%
– Fixed Income (EUR)	19.19%	19.85%
– Yield (EUR)	8.35%	8.62%
– Balanced (EUR)	4.23%	4.40%
– Growth (EUR)	1.39%	1.45%
– Fixed Income (USD)	15.32%	15.53%
– Yield (USD)	5.52%	5.61%
– Balanced (USD)	6.89%	7.02%
– Growth (USD)	1.74%	1.83%

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

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (CHF)
Japan Government Ten	724 224.36	6 656 063.52	4 103 618.40	374 507.83	458 492.13
Federal Republic of Germany	621 340.69	5 710 499.87	3 520 656.35	321 305.07	393 358.52
United States	481 745.77	4 427 537.42	2 729 680.08	249 118.33	304 983.73
Nestle SA	445 263.09	4 092 239.38	2 522 961.02	230 252.57	281 887.27
Novartis AG	300 129.50	2 758 373.18	1 700 601.40	155 201.70	190 006.06
French Republic	293 480.40	2 697 263.87	1 662 926.08	151 763.34	185 796.64
Swiss Confederation Government Bond	175 413.93	1 612 161.02	993 934.87	90 709.31	111 051.10
State Of North Rhine Westphalia Germany	171 440.04	1 575 638.51	971 417.89	88 654.35	108 535.30
Roche Holding AG	158 569.34	1 457 348.95	898 489.62	81 998.71	100 387.12
Land Berlin	154 884.69	1 423 484.74	877 611.54	80 093.31	98 054.44

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (USD)
Japan Government Ten	1 869 080.94	6 274 644.24	1 946 292.70	154 872.08	2 121 616.83
Federal Republic of Germany	1 603 558.38	5 383 265.19	1 669 801.41	132 870.88	1 820 218.90
United States	1 243 291.29	4 173 821.67	1 294 651.67	103 019.14	1 411 275.28
Nestle SA	1 149 136.66	3 857 737.56	1 196 607.52	95 217.49	1 304 399.20
Novartis AG	774 575.35	2 600 307.27	806 573.07	64 181.33	879 230.03
French Republic	757 415.32	2 542 699.77	788 704.16	62 759.45	859 751.47
Swiss Confederation Government Bond	452 708.93	1 519 777.69	471 410.35	37 511.47	513 875.50
State Of North Rhine Westphalia Germany	442 453.09	1 485 348.07	460 730.84	36 661.67	502 233.97
Roche Holding AG	409 236.35	1 373 836.98	426 141.91	33 909.33	464 529.23
Land Berlin	399 726.98	1 341 913.32	416 239.71	33 121.39	453 735.03

	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD)
Japan Government Ten	3 575 942.74	5 639 093.93	344 585.14
Federal Republic of Germany	3 067 942.56	4 838 001.48	295 633.20
United States	2 378 676.26	3 751 060.87	229 214.10
Nestle SA	2 198 538.77	3 466 992.50	211 855.68
Novartis AG	1 481 924.64	2 336 925.64	142 801.28
French Republic	1 449 093.91	2 285 153.12	139 637.65
Swiss Confederation Government Bond	866 126.87	1 365 841.44	83 461.75
State Of North Rhine Westphalia Germany	846 505.31	1 334 899.16	81 570.98
Roche Holding AG	782 954.73	1 234 682.87	75 447.11
Land Berlin	764 761.32	1 205 992.72	73 693.96

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

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

Keine

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

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

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

Weitere Angaben

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (CHF)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	26 444.62	243 042.19	149 841.18	13 674.93	16 741.57
1 Monat bis 3 Monate	56 075.72	515 370.07	317 737.67	28 997.64	35 500.43
3 Monate bis 1 Jahr	585 898.00	5 384 759.96	3 319 830.11	302 977.09	370 920.45
mehr als 1 Jahr	4 273 481.23	39 275 898.81	24 214 507.65	2 209 884.52	2 705 456.55
unbegrenzt	4 136 685.98	38 018 667.06	23 439 394.94	2 139 145.54	2 618 854.19

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	68 248.38	229 114.89	71 067.72	5 655.06	77 469.57
1 Monat bis 3 Monate	144 720.43	485 837.28	150 698.83	11 991.54	164 273.94
3 Monate bis 1 Jahr	1 512 087.76	5 076 191.50	1 574 552.13	125 291.62	1 716 389.47
mehr als 1 Jahr	11 029 016.39	37 025 231.40	11 484 625.27	913 864.50	12 519 172.56
unbegrenzt	10 675 974.71	35 840 044.12	11 116 999.43	884 611.47	12 118 430.58

	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	130 573.42	205 908.15	12 582.32
1 Monat bis 3 Monate	276 880.45	436 627.48	26 680.76
3 Monate bis 1 Jahr	2 892 940.13	4 562 030.87	278 769.61
mehr als 1 Jahr	21 100 815.02	33 274 995.36	2 033 317.57
unbegrenzt	20 425 372.43	32 209 854.10	1 968 230.56

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
EUR	34.32%
USD	22.15%
CHF	20.17%
JPY	12.02%
GBP	3.94%
CAD	2.74%
AUD	1.59%
SEK	1.52%
DKK	0.44%
HKD	0.39%
NOK	0.35%
SGD	0.27%
NZD	0.06%
TRY	0.03%
BRL	0.01%
ZAR	0.00%
MXN	0.00%
PLN	0.00%
CNH	0.00%
RUB	0.00%
INR	0.00%
Total	100.00%

Weitere Angaben

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (CHF)
bis zu 1 Tag	9 078 585.55	83 437 738.09	51 441 311.55	4 694 679.72	5 747 473.19
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (USD)
bis zu 1 Tag	23 430 047.67	78 656 419.19	24 397 943.38	1 941 414.19	26 595 736.12
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD)
bis zu 1 Tag	44 826 581.45	70 689 415.96	4 319 580.82
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity (CHF) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	9 078 585.55 CHF	83 437 738.09 CHF	51 441 311.55 CHF	4 694 679.72 CHF	5 747 473.19 CHF

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	23 430 047.67 EUR	78 656 419.19 EUR	24 397 943.38 EUR	1 941 414.19 EUR	26 595 736.12 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing			
Zentrale Gegenpartei	-	-	-
Bilateral	-	-	-
Trilateral	44 826 581.45 USD	70 689 415.96 USD	4 319 580.82 USD

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

- 60% zahlbar an den Fonds
- 40% zahlbar an den Securities Lending Agent

Ertrag-Ratio (Fonds)

UBS (Lux) Strategy Fund	Prozentsatz
– Fixed Income (CHF)	0.09%
– Yield (CHF)	0.07%
– Balanced (CHF)	0.07%
– Growth (CHF)	0.06%
– Equity (CHF)	0.08%
– Fixed Income (EUR)	0.06%
– Yield (EUR)	0.06%
– Balanced (EUR)	0.07%
– Growth (EUR)	0.07%
– Fixed Income (USD)	0.10%
– Yield (USD)	0.09%
– Balanced (USD)	0.09%
– Growth (USD)	0.07%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

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

