

Halbjahresbericht 2018

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 56 386

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2018

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2018

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	6	
Charakteristik der Gesellschaft	8	
UBS (Lux) Equity SICAV	14	
UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	16	I-A1-acc seeding I-A1-acc P-acc Q-acc
UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	20	F-acc I-B-acc P-acc Q-acc
UBS (Lux) Equity SICAV – Brazil (USD)	25	P-acc Q-acc
UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets High Dividend (USD)	29	F-acc I-B-acc I-X-dist P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc (CHF hedged) P-dist P-mdist Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc (CHF hedged) Q-dist
UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Sustainable (USD)	36	P-acc (EUR) P-acc Q-acc (EUR) Q-acc
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	41	I-A1-acc K-1-acc K-X-acc (USD hedged) P-8%-mdist P-acc (CHF hedged) P-acc (USD hedged) P-acc P-dist (CHF hedged) P-dist (USD hedged) P-dist (USD hedged) Q-8%-mdist Q-acc (CHF hedged) Q-acc (USD hedged) Q-acc Q-dist (CHF hedged) Q-dist (USD hedged) Q-dist U-X-UKdist-mdist
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	49	N-8%-mdist P-acc (CHF) P-acc (USD) P-acc P-dist (CHF hedged) P-dist (GBP) P-dist P-mdist Q-acc (CHF) Q-acc (USD) Q-acc Q-dist (CHF hedged) Q-dist (GBP) Q-dist U-X-acc

UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	57	I-A1-acc	LU0549584471		
		(USD hedged) I-A1-acc	LU1195740300		
		I-A3-acc	LU1246874546		
		I-B-acc	LU0971305403		
		(USD hedged) I-B-acc	LU0979669156		
		I-X-acc	LU1001700605		
		K-1-acc	LU0999556193		
		(USD hedged) K-1-acc	LU1032634336		
		N-acc	LU0815274740		
		P-acc	LU0723564463		
		(AUD hedged) P-acc	LU1017644862		
		(CAD hedged) P-acc	LU1209147823		
		(CHF hedged) P-acc	LU1031038273		
		(GBP hedged) P-acc	LU1185964712		
		(HKD hedged) P-acc	LU1209147237		
		(RMB hedged) P-acc	LU1017648186		
		(SEK) P-acc	LU1036032347		
		(SGD hedged) P-acc	LU0996708193		
		(USD hedged) P-acc	LU0975313742		
		Q-acc	LU0848002365		
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240785128		
		(GBP hedged) Q-acc	LU1059394855		
		(SEK) Q-acc	LU1240785557		
		(USD hedged) Q-acc	LU1059394939		
		U-X-acc	LU0549584711		
		UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	67	K-1-acc	LU0783236630
				P-acc	LU0775052292
				(CHF hedged) P-acc	LU0775053266
				P-dist	LU0775052615
(CHF hedged) P-dist	LU0797316337				
Q-acc	LU1240785987				
(CHF hedged) Q-acc	LU1240785714				
Q-dist	LU1240786019				
(CHF hedged) Q-dist	LU1240785805				
F-dist	LU0399011294				
I-A1-acc	LU0399011708				
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	71	I-A3-acc	LU0399012185		
		(EUR) I-A3-dist	LU1662453890		
		(EUR) I-B-acc	LU1776283878		
		I-X-acc	LU0399012771		
		P-4%-mdist	LU1769817096		
		(HKD) P-4%-mdist	LU1769817179		
		(SGD hedged) P-4%-mdist	LU1815428534		
		P-acc	LU0328353924		
		(EUR hedged) P-acc	LU1676115329		
		(SGD hedged) P-acc	LU1717043241		
		Q-acc	LU0399011534		
		(EUR hedged) Q-acc	LU1691467994		
		Q-dist	LU0399011450		
		U-X-acc	LU0399012938		
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	78	F-acc	LU0946079901		
		(EUR hedged) F-acc	LU0964818024		
		I-A1-acc	LU0804734431		
		(CHF hedged) I-A1-acc	LU0858845737		
		(EUR hedged) I-A1-acc	LU0815048904		
		I-X-acc	LU0745893759		
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0678866319		
		I-X-dist	LU0883523606		
		K-1-acc	LU0803748523		
		(EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266198		
		(EUR hedged) N-dist	LU0815274823		
		P-acc	LU0611173427		
		(EUR hedged) P-acc	LU0611173930		
		(CHF hedged) P-dist	LU0626901861		
		(EUR hedged) P-dist	LU1593401398		
		P-mdist	LU1107510957		
		(AUD hedged) P-mdist	LU1115419902		
		(SGD hedged) P-mdist	LU1145061096		
		Q-acc	LU0847993192		
(EUR hedged) Q-acc	LU0848007240				
(CHF hedged) Q-dist	LU1240786365				
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)	87	Q-mdist	LU1240786951		
		P-acc	LU1679116845		
		(EUR hedged) P-acc	LU1679117579		
		Q-acc	LU1679117140		
		(EUR hedged) Q-acc	LU1679117819		
(EUR hedged) Q-dist	LU1815428377				

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	92	F-acc	LU1289529007		
		(CHF hedged) F-acc	LU1289529189		
		(EUR hedged) F-acc	LU1308715694		
		I-A1-8%-mdist	LU1511577857		
		I-A1-acc	LU1468494312		
		I-A2-8%-mdist	LU1479460237		
		I-A2-acc	LU1045846083		
		(EUR) I-A2-acc	LU1163232496		
		(EUR hedged) I-A2-acc	LU1163232223		
		I-B-acc	LU1131112242		
		(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	LU1059394772		
		I-X-acc	LU1065469329		
		(EUR hedged) I-X-acc	LU1554280666		
		I-X-UKdist	LU1336832164		
		(EUR hedged) K-1-acc	LU1032914704		
		K-1-dist	LU1032914613		
		(EUR hedged) K-1-dist	LU1032914886		
		K-X-acc	LU1525460769		
		(EUR hedged) K-X-acc	LU1776548098		
		P-8%-mdist	LU1076699146		
		P-acc	LU1013383713		
		(CHF hedged) P-acc	LU1013384109		
		(EUR hedged) P-acc	LU1013383986		
		P-dist	LU1013383804		
		(CHF hedged) P-dist	LU1013384281		
		(EUR hedged) P-dist	LU1013384018		
		(SGD hedged) P-mdist	LU1145057144		
		Q-8%-mdist	LU1240787413		
		Q-acc	LU1043174561		
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240787090		
		(EUR hedged) Q-acc	LU1086761837		
		Q-dist	LU1240787504		
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240787173		
		(EUR hedged) Q-dist	LU1240787256		
		U-X-UKdist-mdist	LU1435357899		
		UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	104	I-B-acc	LU1323608122
				(EUR) I-B-acc	LU1776281823
P-4%-mdist	LU1278831067				
(EUR hedged) P-4%-mdist	LU1278831570				
P-acc	LU1278830929				
(HKD) P-acc	LU1278831737				
(CHF hedged) P-acc	LU1278831224				
(EUR hedged) P-acc	LU1278831497				
(SGD hedged) P-acc	LU1278831653				
Q-acc	LU1294558454				
(CHF hedged) Q-acc	LU1294558611				
(EUR hedged) Q-acc	LU1294558538				
U-X-acc	LU1278831141				
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)	113	I-A2-acc	LU1838042353		
		I-X-acc	LU1398086220		
		(EUR) K-X-acc	LU1908350819		
		U-X-acc	LU1289529262		
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	121	(CHF portfolio hedged) F-acc	LU1520731438		
		(EUR portfolio hedged) F-acc	LU1520734028		
		(GBP portfolio hedged) F-acc	LU1865229238		
		(USD portfolio hedged) F-acc	LU1520716801		
		(CHF portfolio hedged) F-dist	LU1722559736		
		(USD portfolio hedged) F-dist	LU1626163403		
		I-A1-acc	LU1599408454		
		K-1-acc	LU1354389790		
		(CHF hedged) K-1-acc	LU1346285536		
		(EUR hedged) K-1-acc	LU1354389956		
		(EUR hedged) N-acc	LU1577364778		
		P-acc	LU1323610961		
		(CHF hedged) P-acc	LU1323611183		
		(EUR hedged) P-acc	LU1323611001		
		(EUR hedged) P-qdist	LU1669356526		
		Q-acc	LU1323611266		
		(CHF hedged) Q-acc	LU1323611423		
(EUR hedged) Q-acc	LU1323611340				
(GBP hedged) Q-acc	LU1340049755				
UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)	129	I-A1-acc	LU0399028009		
		P-acc	LU0246274897		
		Q-acc	LU0399027704		

UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)	134	F-acc	LU0946084497
		I-B-acc	LU0399031052
		K-1-acc	LU0399003945
		P-acc	LU0198839143
		(USD hedged) P-acc	LU1056569806
		Q-acc	LU0358729738
		(USD hedged) Q-acc	LU1240787686
		U-X-acc	LU0399031482
UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	140	P-acc	LU0546265769
		(EUR) P-acc	LU0546268359
		Q-acc	LU1240788148
		(EUR) Q-acc	LU1240788064
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	144	(EUR hedged) I-A1-dist	LU1427883142
		I-A2-8%-mdist	LU1629764272
		K-1-8%-mdist	LU1230950575
		P-acc	LU1149724525
		(CHF hedged) P-acc	LU1149725092
		(EUR hedged) P-acc	LU1149724871
		P-dist	LU1149724798
		(CHF hedged) P-dist	LU1149725175
		(EUR hedged) P-dist	LU1149724954
		P-mdist	LU1217041372
		Q-acc	LU1240788734
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240788221
		(EUR hedged) Q-acc	LU1240788577
		Q-dist	LU1240788817
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240788494
		U-X-UKdist-mdist	LU1480122297
UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	151	I-A1-acc	LU0399039113
		I-B-acc	LU0399039899
		I-X-acc	LU0399040046
		P-acc	LU0070848113
		(EUR hedged) P-acc	LU0236040357
		P-dist	LU0399005999
		Q-acc	LU0358729498
		(EUR hedged) Q-acc	LU0358729571
		Q-dist	LU0399038909
		(GBP) Q-dist	LU0399036879
UBS (Lux) Equity SICAV – US Systematic Defensive (USD)	157	F-acc	LU1220256165
		(CHF hedged) F-acc	LU1252258451
		(EUR hedged) F-acc	LU1252258295
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	162	F-acc	LU1136807846
		F-dist	LU1135392162
		I-A1-acc	LU0997794549
		I-A3-acc	LU1297653567
		K-1-acc	LU0878840312
		K-X-acc	LU1570387024
		(EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266354
		P-acc	LU0868494617
		(CHF hedged) P-acc	LU0868494880
		(EUR hedged) P-acc	LU0868495002
		P-dist	LU0868494708
		(CHF hedged) P-dist	LU0868494963
		(EUR hedged) P-dist	LU0868495184
		P-mdist	LU0942090050
		(SGD hedged) P-mdist	LU1257167418
		Q-acc	LU1207007581
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240789112
		(EUR hedged) Q-acc	LU0979667457
		Q-dist	LU1240789625
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240789203
(EUR hedged) Q-dist	LU1240789468		
Q-mdist	LU1240789898		
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Enhanced (USD)	169	F-acc	LU0399034312
		(CHF hedged) F-acc	LU0999556359
		(EUR hedged) F-acc	LU0999558058
		I-A3-acc	LU0399035392
		(EUR hedged) I-A3-acc	LU1877495819
		P-acc	LU0246276595
		(EUR hedged) P-acc	LU1157384881
		Q-acc	LU0399034585
		U-X-acc	LU0399035988

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)	176	F-acc (CHF hedged) F-acc (EUR hedged) F-acc I-A1-acc I-B-acc I-X-acc K-1-acc (EUR hedged) N-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc (SGD hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc U-X-acc	LU0946081121 LU1050652996 LU1050658415 LU0399032613 LU0399033348 LU0399033694 LU0399004596 LU0611174664 LU0198837287 LU0592661101 LU0511785726 LU0887386083 LU0358729654 LU1240790045 LU0508198768 LU0236040787
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	183		
Weitere Angaben	197		

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

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

Verwaltungsrat

Michael Kehl, Präsident
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Thomas Rose, Mitglied
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Robert Süttinger, Mitglied
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Tobias Meyer, Mitglied
Executive Director, UBS AG, Basel und Zürich

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Portfolio Managers

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

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

UBS (Lux) Equity SICAV
– *Brazil (USD)*
– *Emerging Markets High Dividend (USD)*
– *German High Dividend (EUR)*

– *Global Emerging Markets Opportunity (USD)*
– *Global High Dividend (USD)*
– *Global Income (USD)*
– *Global Quantitative (USD)*
– *Russia (USD)*
– *Small Caps Europe (EUR)*
– *Swiss Opportunity (CHF)*
– *US Income (USD)*

UBS AG, UBS Asset Management,
Basel und Zürich

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

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

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Administrationsstelle

Northern Trust Global Services SE
Luxembourg Branch
6, rue Lou Hemmer
L-1748 Senningerberg

Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

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

Zahlstellen

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

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

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

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

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

Vertrieb in Hongkong

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

UBS (Lux) Equity SICAV

- *All China (USD)*
- *Asian Smaller Companies (USD)*
- *Brazil (USD)*
- *Emerging Markets Sustainable (USD)*
- *Euro Countries Income (EUR)*
- *European High Dividend (EUR)*
- *European Opportunity Unconstrained (EUR)*
- *German High Dividend (EUR)*
- *Global High Dividend (USD)*
- *Global Impact (USD)*
- *Global Income (USD)*
- *Global Opportunity Unconstrained (USD)*
- *Global Quantitative (USD)*

- *Long Term Themes (USD)*
- *Small Caps Europe (EUR)*
- *Swiss Opportunity (CHF)*
- *US Income (USD)*
- *US Opportunity (USD)*
- *US Systematic Defensive (USD)*
- *USA Enhanced (USD)*

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

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

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik der Gesellschaft

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

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

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

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

Zum 30. November 2018 sind die folgenden Subfonds aktiv:

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

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

Zur Zeit werden folgende Aktienklassen angeboten:

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

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

«P»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «P» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, 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»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «N» (= Aktien mit Einschränkungen der Vertriebspartner oder –länder) werden ausschliesslich über von der UBS AG dazu ermächtigte Vertriebsstellen mit Domizil Spanien, Italien, Portugal und Deutschland sowie ggf. in weiteren Vertriebsländern, sofern dies von der Gesellschaft beschlossen wird, ausgegeben. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, 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»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.1 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 5 Mio, BRL 20 Mio, CAD 5 Mio, CHF 5 Mio, CZK 100 Mio, 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»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-X» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS AG, UBS Asset Management (ein Unternehmensbereich von UBS AG) zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, 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»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich der UBS AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften angeboten. Die Aktien dürfen nur von der UBS AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die der UBS AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Aktien bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei der Gesellschaft zurückzugeben. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, 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»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «Q» sind verfügbar:

- a) für Anleger in einem gemäss «Liste A» zulässigen Land; oder
- b) für Vertragspartner der UBS AG, handelnd durch ihren Geschäftsbereich Asset Management, 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 Klassen von Aktien 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 (Änderung der Listen A, B und C) entscheidet der Verwaltungsrat der Gesellschaft nach eigenem Ermessen. Die entsprechenden Informationen werden veröffentlicht auf www.ubs.com/funds.

Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, 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.

«A»

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

«I-A1»

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

«I-A2»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-A2» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes

beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, 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 Aktien beträgt CHF 10 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

«I-A3»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-A3» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, 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 Aktien beträgt CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

«I-B»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner unterzeichnet haben. Die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) werden mittels Kommission direkt dem Subfonds belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit

von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, 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»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, 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»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «U-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Diese Aktienklasse ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, 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 Aktienklassen können auf die Währungen AUD, BRL, CAD, CHF, CZK, EUR, GBP, HKD, JPY, NZD, PLN, RMB, RUB, SEK, SGD, USD oder ZAR lauten. Für Aktienklassen die in der Rechnungswährung der jeweiligen Subfonds ausgegeben werden, wird die jeweilige Währung nicht als Namensbestandteil der Aktienklasse aufgeführt. Die Rechnungswährung geht aus dem Namen des jeweiligen Subfonds hervor.

«hedged»

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

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

«portfolio hedged»

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

«BRL hedged»

Der Brasilianische Real (Währungscode gemäss ISO 4217: BRL) kann Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung unterliegen, die von der brasilianischen Regierung festgelegt werden. Vor der Anlage in BRL-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von BRL-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in Brasilien abhängig sind. Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben. Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken

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

«RMB hedged»

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

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

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

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

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

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

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

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

«PF»

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «-qdist» können vierteljährliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital (dies kann unter anderem realisierte und unrealisierte Nettoveränderungen im Nettoinventarwert

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

«mdist»

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

«UKdist»

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «2%» / «4%» / «6%» / «8%» können monatliche (-mdist), vierteljährliche (-qdist) oder jährliche (-dist) Ausschüttungen in der jeweiligen, zuvor genannten, jährlichen

prozentualen Rate vor Abzug von Gebühren und Auslagen vornehmen. Die Berechnung der Ausschüttung basiert auf dem Nettoinventarwert der entsprechenden Aktienklasse des Monatsendes (bei monatlichen Ausschüttungen), Geschäftsquartalsendes (bei vierteljährlichen Ausschüttungen) oder Geschäftsjahresendes (bei jährlichen Ausschüttungen). Diese Aktienklassen eignen sich für Investoren, welche stabilere Ausschüttungen wünschen, unabhängig vom erzielten oder erwarteten Wertzuwachs oder Ertrag des entsprechenden Subfonds.

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

«seeding»

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

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

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

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

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

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

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

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

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

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

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

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

UBS (Lux) Equity SICAV

Konsolidierte Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	12 482 087 901.30
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	611 593 791.78
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	13 093 681 693.08
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	213 007 870.00*
Festgelder und Treuhandanlagen	2 291 717.90
Andere liquide Mittel (Margins)	58 034.20
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	149 780 013.79
Forderungen aus Zeichnungen	21 305 685.52
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	2 390.72
Forderungen aus Dividenden	22 428 914.76
Sonstige Forderungen	10 924 659.82
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	498.19
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-6 952 455.15
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	676 849.98
Total Aktiva	13 507 205 872.81
Passiva	
Kontokorrentkredit	-3 162 025.30
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-40 094.51
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-179 397 801.56
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-22 199 461.82
Andere Verbindlichkeiten	-428 656.06
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 241 541.39
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-754 982.69
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-926 574.68
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-6 923 098.76
Total Passiva	-212 151 138.01
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	13 295 054 734.80

* Zum 30. November 2018 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 130 000 als Sicherheit eingesetzt.

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	893 303.67
Dividenden	126 306 289.45
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	9 508 384.24
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	4 881 193.84
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 919 954.61
Total Erträge	143 509 125.81
Aufwendungen	
Aufwand aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-7 036 997.81
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-69 987 912.53
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 424 696.02
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-1 952 477.42
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 335 839.36
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-448 815.11
Total Aufwendungen	-83 186 738.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	60 322 387.56
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	347 578 576.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	829 663.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-342 584.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-48 485 206.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	33 291 144.61
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 246 801.41
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	334 118 394.23
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	394 440 781.79
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-851 762 447.09
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-2 994 139.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	7 642.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-23 362 735.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	1 077 416.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-877 034 262.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-482 593 480.61

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018
Nettovermögen in USD		47 638 507.19	11 045 124.28
Klasse I-A1-acc¹	LU1867708205		
Aktien im Umlauf		100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.05	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.05	-
Klasse seeding I-A1-acc³	LU1807303117		
Aktien im Umlauf		317 743.3460	100 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.37	100.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		84.37	100.63
Klasse P-acc³	LU1807302812		
Aktien im Umlauf		245 391.5090	9 920.5130
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.83	100.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		83.83	100.59
Klasse Q-acc⁴	LU1807302739		
Aktien im Umlauf		3 058.3430	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		81.37	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		81.37	-

¹ Erste NAV 26.11.2018

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 25.5.2018

⁴ Erste NAV 12.6.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	72.35
Hongkong	22.53
Total	94.88

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Tabak & alkoholische Getränke	12.02
Internet, Software & IT-Dienste	11.83
Banken & Kreditinstitute	11.03
Diverse Dienstleistungen	10.38
Versicherungen	9.29
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.17
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.90
Elektrische Geräte & Komponenten	6.51
Gesundheits- & Sozialwesen	5.90
Immobilien	3.92
Gastgewerbe & Freizeit	3.23
Chemie	2.13
Baugewerbe & Baumaterial	1.30
Diverse Konsumgüter	0.76
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.28
Fahrzeuge	0.23
Total	94.88

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	48 866 201.76
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 666 650.80
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	45 199 550.96
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 235 102.79
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	24 678.44
Forderungen aus Zeichnungen	49 999.96
Forderungen aus Dividenden	1 035.00
Total Aktiva	48 510 367.15
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-326 950.95
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-511 449.85
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-29 346.23
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 170.17
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 942.76
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-33 459.16
Total Passiva	-871 859.96
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	47 638 507.19

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	19 375.00
Dividenden	155 120.07
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	1 298.57
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	60 470.04
Total Erträge	236 263.68
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-220 738.70
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 067.18
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-519.43
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 949.09
Total Aufwendungen	-229 274.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 989.28
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-159 507.81
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	233.76
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-94 173.25
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-253 447.30
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-246 458.02
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 753 762.46
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 753 762.46
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 000 220.48

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	11 045 124.28
Zeichnungen	42 869 375.60
Rücknahmen	-2 275 772.21
Total Mittelzufluss (-abfluss)	40 593 603.39
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 989.28
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-253 447.30
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 753 762.46
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 000 220.48
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	47 638 507.19

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	seeding I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	235 243.3460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 500.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	317 743.3460
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 920.5130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	245 442.5080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 971.5120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	245 391.5090
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 058.3430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 058.3430

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
China			
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	571 000.00	2 361 570.47	4.96
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	1 204 000.00	708 067.78	1.49
CNY DONG-E-E-JIAO CO 'A' CNY1	35 200.00	230 043.49	0.48
CNY FUYAO GLASS GROUP 'A' CNY1	115 224.00	362 076.63	0.76
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	216 801.00	1 150 539.60	2.41
CNY HANGZHOU HIKVISION 'A' CNY1	241 905.00	946 536.31	1.99
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	2 083 000.00	1 480 657.39	3.11
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	237 534.00	2 238 918.21	4.70
CNY KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	57 173.00	4 652 026.99	9.76
CNY MIDEA GROUP CO LTD CNY1	180 300.00	1 004 609.44	2.11
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	276 500.00	2 675 971.80	5.62
CNY SAIC MOTOR CO. LTD 'A' CNY1	30 300.00	108 435.58	0.23
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	110 700.00	4 415 630.57	9.27
CNY YANTAI WAN HUA POL 'A' CNY1	243 900.00	1 014 405.94	2.13
CNY YIBIN WULIANGYE 'A' CNY1	142 300.00	1 073 633.60	2.25
Total China		24 423 123.80	51.27
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	214 000.00	1 746 888.52	3.67
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	2 054 000.00	984 741.46	2.07
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	130 000.00	453 728.98	0.95
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	116 000.00	430 077.28	0.90
HKD CHINA TRAVEL INTL HKD0.10	1 136 000.00	315 158.18	0.66
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	416 000.00	842 440.09	1.77
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	1 403 000.00	1 397 287.09	2.93
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	101 000.00	620 447.85	1.30
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	48 500.00	1 413 732.05	2.97
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	971 500.00	1 949 992.65	4.09
HKD SINO BIOPHARMACEUT HKD0.025	636 000.00	580 558.31	1.22
Total Hongkong		10 735 052.46	22.53
Total Inhaberaktien		35 158 176.26	73.80
Namensaktien			
China			
HKD HAIDILAO INTL HLDG USD0.000005	59 000.00	130 946.00	0.28
HKD YIHAI INTERNATIONAL USD0.00001	573 000.00	1 538 382.86	3.23
Total China		1 669 328.86	3.51
Total Namensaktien		1 669 328.86	3.51
Depository Receipts			
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	29 635.00	4 631 357.80	9.72
USD JUPAI HLDGS LTD ADS EACH REPR 6 SHS	46 144.00	415 757.44	0.87
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	2 300.00	513 429.00	1.08
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	101 866.00	2 811 501.60	5.90
Total China		8 372 045.84	17.57
Total Depository Receipts		8 372 045.84	17.57
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		45 199 550.96	94.88
Total des Wertpapierbestandes		45 199 550.96	94.88
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		3 235 102.79	6.79
Andere Aktiva und Passiva		-796 146.56	-1.67
Total des Nettovermögens		47 638 507.19	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		55 904 815.54	70 576 771.92	51 195 832.52
Klasse F-acc¹	LU1306439909			
Aktien im Umlauf		-	-	652.4230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	119.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	119.46
Klasse I-B-acc³	LU0794919935			
Aktien im Umlauf		3 927.2870	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.97	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		93.97	-	-
Klasse P-acc	LU0746413003			
Aktien im Umlauf		285 376.0070	330 362.9620	277 697.6530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		162.49	197.05	166.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		162.49	197.05	166.63
Klasse Q-acc	LU1240781994			
Aktien im Umlauf		73 794.6590	36 547.4690	38 525.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.18	149.95	125.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		124.18	149.95	125.74

¹ Die Aktienklasse F-acc war bis zum 27.7.2017 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 25.9.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Hongkong	17.88
China	15.93
Südkorea	15.41
Taiwan	10.56
Indien	10.19
Singapur	8.00
Thailand	6.60
Malaysia	4.76
Philippinen	3.65
Indonesien	3.24
Japan	1.43
Total	97.65

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Maschinen & Apparate	11.30
Elektronik & Halbleiter	10.72
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.34
Textilien, Kleidung & Lederwaren	7.41
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.94
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	6.26
Immobilien	4.46
Elektrische Geräte & Komponenten	4.32
Verkehr & Transport	3.93
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.90
Diverse Handelsfirmen	3.57
Banken & Kreditinstitute	3.48
Gesundheits- & Sozialwesen	3.22
Versicherungen	2.92
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.85
Gastgewerbe & Freizeit	2.67
Fahrzeuge	2.20
Internet, Software & IT-Dienste	2.02
Chemie	1.71
Diverse Konsumgüter	1.43
Baugewerbe & Baumaterial	1.10
Biotechnologie	1.10
Gummi & Reifen	1.03
Detailhandel, Warenhäuser	0.77
Total	97.65

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	52 720 454.40
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 873 138.25
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	54 593 592.65
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	965 518.46
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	948 413.72
Forderungen aus Zeichnungen	31 504.27
Forderungen aus Dividenden	18 342.53
Total Aktiva	56 557 371.63
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-573 346.65
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-28 068.46
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-40 154.09
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 609.56
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 377.33
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-51 140.98
Total Passiva	-652 556.09
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	55 904 815.54

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	4 782.05
Dividenden	1 271 619.74
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	26 286.40
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 093.56
Total Erträge	1 306 781.75
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-556 510.44
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 558.74
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-10 514.56
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 938.80
Total Aufwendungen	-587 522.54
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	719 259.21
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 152 113.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-10.85
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-54 918.12
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 207 042.68
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 487 783.47
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-10 780 629.08
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-10 780 629.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-12 268 412.55

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	70 576 771.92
Zeichnungen	9 133 432.40
Rücknahmen	-11 536 976.23
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 403 543.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	719 259.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 207 042.68
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-10 780 629.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-12 268 412.55
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	55 904 815.54

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 927.2870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 927.2870
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	330 362.9620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 793.3920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 780.3470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	285 376.0070
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 547.4690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 526.1900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 279.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	73 794.6590

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
China			
TWD CAYMAN ENGLY INDU TWD10	149 443.00	613 753.86	1.10
USD CHINA BIOLOGIC PR. COM USD0.0001	10 700.00	843 267.00	1.51
HKD CHINA MEIDONG AUTO HKD0.1	1 600 000.00	593 210.04	1.06
CNY JOINTOWN PHARMACEU 'A' CNY1	289 400.00	601 822.63	1.08
HKD LIVZON PHARMACEUTI 'H' CNY1	209 396.00	761 624.96	1.36
HKD PACIFIC TEXTILES H HKD0.001	1 107 000.00	1 146 365.63	2.05
HKD STELLA INTL HLDG HKD0.1	500 000.00	486 457.81	0.87
Total China		5 046 501.93	9.03
Hongkong			
HKD ASM PACIFIC TECH HKD0.10	89 300.00	913 338.91	1.63
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	2 148 000.00	1 029 807.53	1.84
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	2 057 000.00	2 048 624.05	3.66
HKD FUFENG GROUP LTD HKD0.10	1 500 000.00	613 665.56	1.10
HKD JOHNSON ELEC HLDGS COM HKD0.05 (POST REV/SPL)	236 250.00	528 567.41	0.94
HKD PACIFIC BASIN SHIP USD0.01	5 053 000.00	1 130 518.99	2.02
HKD REGINA MIRACLE INT USD0.01	604 000.00	463 317.50	0.83
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	1 021 000.00	2 049 348.94	3.67
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	227 000.00	1 221 795.36	2.19
Total Hongkong		9 998 984.25	17.88
Indien			
INR CITY UNION BANK INR1	399 217.00	996 756.18	1.78
INR COLGATE-PALM (IND) INR1.00	30 076.00	525 307.08	0.94
INR ICICI PRUDENTIAL L INR10	163 280.00	760 515.83	1.36
INR MARICO LTD INR1	320 742.00	1 638 618.20	2.93
INR SRF LIMITED INR10	35 876.00	1 112 012.15	1.99
Total Indien		5 033 209.44	9.00
Indonesien			
IDR CIPUTRA DEVELOPMNT IDR250	11 703 500.00	863 289.77	1.54
IDR PT BANK NEGARA IND LKD SHS(IDR7500 & IDR375)	1 593 900.00	947 258.20	1.70
Total Indonesien		1 810 547.97	3.24
Japan			
HKD HONMA GOLF LTD USD0.0000025	786 000.00	797 872.62	1.43
Total Japan		797 872.62	1.43
Malaysia			
MYR SCIENTEX BERHAD MYR0.50	437 900.00	956 483.69	1.71
MYR SIME DARBY BHD MYR0.50	1 881 400.00	1 029 610.71	1.84
MYR UNISEM (M) BHD MYR0.50	355 200.00	271 631.02	0.49
Total Malaysia		2 257 725.42	4.04
Philippinen			
PHP CENTURY PACIFIC FO PHP1	1 806 600.00	542 462.50	0.97
PHP MACROASIA CORP PHP1	3 859 750.00	1 067 653.09	1.91
PHP PHILIPPINE SEVEN PHP1	200 685.00	428 781.38	0.77
Total Philippinen		2 038 896.97	3.65
Singapur			
SGD SEMBCORP MARINE SGD0.10	808 700.00	943 812.68	1.69
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	614 900.00	1 592 249.90	2.85
SGD UOL GROUP LIMITED SGD1	134 700.00	600 326.05	1.07
SGD VENTURE CORP LTD SGD0.25	122 800.00	1 335 532.29	2.39
Total Singapur		4 471 920.92	8.00
Südkorea			
KRW EM TECH CO LTD KRW500	81 231.00	1 260 912.01	2.25
KRW FILA KOREA LTD KRW1000	16 858.00	763 982.65	1.37
KRW HANON SYSTEMS KRW100	68 288.00	639 657.40	1.14
KRW KOH YOUNG TECHNOLO KRW500	6 997.00	503 731.54	0.90
KRW ORANGE LIFE INSURANCE LTD	32 392.00	869 797.18	1.56
KRW RAYENCE CO LTD KRW500	49 462.00	635 401.01	1.14
KRW WONIK QNC CORPORAT KRW500	199 037.00	2 237 268.44	4.00
KRW WOOSHIN SYSTEMS KRW500	216 546.00	1 213 175.26	2.17
KRW YOUNGONE CORP KRW 500	14 019.00	492 125.09	0.88
Total Südkorea		8 616 050.58	15.41
Taiwan			
TWD CHAILEASE HOLDING TWD10	404 940.00	1 263 403.86	2.26
TWD GLOBAL PMX CO LTD TWD10	446 000.00	1 556 580.04	2.79
TWD KUNG LONG BATTERIE TWD10	260 000.00	1 215 525.22	2.17
TWD NANYA TECHNOLOGY C TWD10	300 000.00	594 126.91	1.06
TWD NIEN MADE ENTERPRI TWD10	101 000.00	739 428.27	1.32
Total Taiwan		5 369 064.30	9.60
Total Inhaberaktien		45 440 774.40	81.28
Namensaktien			
China			
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	557 000.00	1 495 426.27	2.67
Total China		1 495 426.27	2.67

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Malaysia			
HKD PENTAMASTER INTL L HKD0.01	3 272 000.00	401 582.75	0.72
Total Malaysia		401 582.75	0.72
Taiwan			
TWD STRONG H MACHINERY TWD10	343 000.00	536 746.59	0.96
Total Taiwan		536 746.59	0.96
Thailand			
THB OSOTSPA PCL THB1 (ALIEN)	673 400.00	511 896.62	0.92
Total Thailand		511 896.62	0.92
Total Namensaktien		2 945 652.23	5.27
Depository Receipts			
China			
USD JUPAI HLDGS LTD ADS EACH REPR 6 SHS	62 988.00	567 521.88	1.01
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	65 176.00	1 798 857.60	3.22
Total China		2 366 379.48	4.23
Thailand			
THB HUMANICA PUBLIC CO THB0.5 (NVDR)	1 582 300.00	478 719.42	0.86
THB INTERHIDES PUBLIC THB1(NVDR)	2 082 500.00	535 070.32	0.96
THB NETBAY PLC THB1 (NVDR)	704 800.00	648 276.70	1.16
THB SABINA PUB CO LTD THB1(NVDR)	978 000.00	936 738.88	1.67
THB SRI TRANG AGRO IND THB1(NVDR)	1 155 100.00	576 013.38	1.03
Total Thailand		3 174 818.70	5.68
Total Depository Receipts		5 541 198.18	9.91
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		53 927 624.81	96.46
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Indien			
INR CROMPTON GREAVES C INR2	214 356.00	665 967.84	1.19
Total Indien		665 967.84	1.19
Total Inhaberaktien		665 967.84	1.19
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		665 967.84	1.19
Total des Wertpapierbestandes		54 593 592.65	97.65
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		965 518.46	1.73
Andere Aktiva und Passiva		345 704.43	0.62
Total des Nettovermögens		55 904 815.54	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Brazil (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		94 098 665.17	87 363 593.48	100 580 499.82
Klasse P-acc	LU0286682959			
Aktien im Umlauf		1 482 534.7650	1 351 954.8030	1 576 471.5860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		62.74	58.58	58.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		62.64	58.58	58.97
Klasse Q-acc	LU0399009397			
Aktien im Umlauf		6 664.2550	54 149.4910	50 639.4130
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		162.38	150.88	150.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		162.12	150.88	150.34

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Brasilien	98.30
Irland	0.55
Total	98.85

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	15.76
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.54
Bergbau, Kohle & Stahl	11.26
Erdöl	9.27
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	6.09
Detailhandel, Warenhäuser	5.86
Immobilien	5.32
Diverse Konsumgüter	4.94
Verkehr & Transport	4.42
Forstwirtschaft, Holz & Papier	4.26
Telekommunikation	3.96
Energie- & Wasserversorgung	3.67
Diverse Dienstleistungen	3.21
Versicherungen	3.12
Landwirtschaft & Fischerei	1.92
Chemie	0.70
Anlagefonds	0.55
Total	98.85

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	88 685 749.94
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	4 331 457.73
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	93 017 207.67
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	322 776.90
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	738 316.36
Forderungen aus Zeichnungen	102 322.27
Forderungen aus Dividenden	571 881.97
Total Aktiva	94 752 505.17
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-566 546.14
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-74 047.92
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 798.94
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 447.00
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-87 293.86
Total Passiva	-653 840.00
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	94 098 665.17

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	4 329.66
Dividenden	1 157 698.56
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	9 909.30
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	267 975.89
Total Erträge	1 439 913.41
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-874 880.66
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 131.63
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-3 963.72
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 840.76
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1 558.78
Total Aufwendungen	-918 375.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	521 537.86
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	200 365.06
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 765 391.71
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 565 026.65
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 043 488.79
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	18 572 138.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	18 572 138.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	17 528 649.24

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	87 363 593.48
Zeichnungen	93 597 794.05
Rücknahmen	-104 391 371.60
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-10 793 577.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	521 537.86
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 565 026.65
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	18 572 138.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	17 528 649.24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	94 098 665.17

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 351 954.8030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 716 129.5030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 585 549.5410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 482 534.7650
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	54 149.4910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	304.5760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 789.8120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 664.2550

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Brasilien			
BRL B3 SA COM NPV	415 767.00	3 025 866.99	3.22
BRL BB SEGURIDADE PART COM NPV	401 800.00	2 936 661.51	3.12
BRL BCO DO BRASIL SA COM NPV	377 700.00	4 350 353.83	4.62
BRL BR MALLS PARTICIPA COM NPV	707 383.00	2 375 103.96	2.52
BRL CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA COM NPV	164 800.00	1 039 037.89	1.10
BRL CIELO SA COM NPV	524 744.00	1 289 244.06	1.37
BRL ENERGIAS DO BRASIL COM NPV	254 500.00	899 170.28	0.96
BRL EQUATORIAL ENERGIA COM NPV	117 300.00	2 198 996.59	2.34
BRL ESTACIO PARTICIPAC COM NPV	553 300.00	3 534 163.05	3.76
BRL HYPERA SA COM NPV	539 800.00	4 471 864.35	4.75
BRL KROTON EDUCACIONAL COM NPV	1 114 000.00	3 018 736.45	3.21
BRL LOJAS AMERICANAS S COM NPV	813 780.00	3 045 269.43	3.24
BRL MARISA LOJAS SA COM NPV	122 900.00	179 205.38	0.19
BRL MULTIPLAN EMPREEND COM STK NPV	438 500.00	2 626 609.12	2.79
BRL PETROL BRASILEIROS COM NPV	570 565.00	4 142 147.58	4.40
BRL RUMO SA COM NPV	925 000.00	4 163 311.66	4.42
BRL SABESP CIA SANEAME COM NPV	207 900.00	1 514 663.21	1.61
BRL TIM PARTICIPACOES COM NPV	1 215 800.00	3 721 324.46	3.96
BRL ULTRAPAR PARTICIPA COM NPV	54 324.00	662 436.51	0.70
BRL VALE SA COM NPV	513 607.00	6 998 670.80	7.44
Total Brasilien		56 192 837.11	59.72
Total Inhaberaktien		56 192 837.11	59.72
Weitere Aktien			
Brasilien			
BRL KLABIN SA UNITS (1 COM & 4 PRF)	927 000.00	4 007 239.08	4.26
Total Brasilien		4 007 239.08	4.26
Total Weitere Aktien		4 007 239.08	4.26
Vorzugsaktien			
Brasilien			
BRL BCO BRADESCO SA PRF NPV	925 486.00	9 186 071.94	9.76
BRL BRADESPAR SA PRF NPV	215 100.00	1 764 188.60	1.88
BRL CIA BRAS DE DISTRI PRF NPV	114 600.00	2 466 910.81	2.62
BRL GERDAU SA SIDERURG PRF NPV	900 800.00	3 598 736.45	3.82
BRL ITAU UNIBANCO HOLDING SA PRF NPV	481 270.50	4 473 873.08	4.75
BRL ITAUSA INV ITAU SA PRF NPV	1 387 352.00	4 418 272.86	4.70
BRL PETROL BRASILEIROS PRF NPV	696 689.00	4 577 707.74	4.87
Total Brasilien		30 485 761.48	32.40
Total Vorzugsaktien		30 485 761.48	32.40
Depository Receipts			
Brasilien			
USD BRF SA SPON ADR EACH REP 1 COM SHS	317 700.00	1 810 890.00	1.92
Total Brasilien		1 810 890.00	1.92
Total Depository Receipts		1 810 890.00	1.92
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		92 496 727.67	98.30
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) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	52.05	520 480.00	0.55
Total Irland		520 480.00	0.55
Total Investment Fonds, open end		520 480.00	0.55
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		520 480.00	0.55
Total des Wertpapierbestandes		93 017 207.67	98.85
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		322 776.90	0.34
Andere Aktiva und Passiva		758 680.60	0.81
Total des Nettovermögens		94 098 665.17	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV

– Emerging Markets High Dividend (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		239 599 837.05	294 575 430.59	289 216 208.04
Klasse F-acc¹	LU1081984863			
Aktien im Umlauf		-	-	2 115.3710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	90.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	90.54
Klasse I-B-acc	LU1081985753			
Aktien im Umlauf		26 846.8610	26 846.8610	26 846.8610
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.00	101.26	92.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		97.00	101.26	92.35
Klasse I-X-dist	LU0883523192			
Aktien im Umlauf		626 041.4250	606 269.7390	609 479.3960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		82.92	89.91	84.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		82.92	89.91	84.57
Klasse P-acc	LU0625543631			
Aktien im Umlauf		634 463.4320	695 732.4820	868 661.1800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.92	96.94	90.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		91.92	96.94	90.26
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1081987023			
Aktien im Umlauf		216 051.6730	249 273.4630	301 269.1790
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		80.99	86.87	83.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		80.99	86.87	83.27
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1081987536			
Aktien im Umlauf		259 656.7880	296 659.6150	343 486.3150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		82.57	88.50	84.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		82.57	88.50	84.62
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0669577131			
Aktien im Umlauf		163 172.0810	185 749.2050	248 684.8050
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		77.00	83.92	81.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		77.00	83.92	81.58
Klasse P-mdist	LU0625543805			
Aktien im Umlauf		39 802.6160	43 101.6820	21 198.5550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		64.31	69.52	67.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		64.31	69.52	67.66
Klasse Q-acc	LU0847991816			
Aktien im Umlauf		481 622.4450	471 078.7160	311 354.2100
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.61	97.20	89.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		92.61	97.20	89.60
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240782026			
Aktien im Umlauf		92 134.7100	190 353.4920	180 655.9330
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.50	117.93	111.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		110.50	117.93	111.92
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1081988344			
Aktien im Umlauf		63 395.7590	101 033.9560	98 263.4880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		86.08	91.81	86.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		86.08	91.81	86.92
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240782372			
Aktien im Umlauf		85 202.5980	163 070.1170	150 199.1010
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.07	114.10	110.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		104.07	114.10	110.70

¹ Die Aktienklasse F-acc war bis zum 27.7.2017 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Hongkong	15.30
Taiwan	14.59
China	10.09
Brasilien	9.65
Südkorea	9.03
Russische Föderation (GUS)	7.59
Mexiko	5.06
Singapur	4.81
Tschechische Republik	3.74
Indien	3.56
Indonesien	3.34
Thailand	3.19
Malaysia	1.83
Ungarn	1.67
Macau	1.67
Türkei	1.18
Südafrika	0.97
Philippinen	0.91
Irland	0.54
Total	98.72

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	25.18
Elektronik & Halbleiter	12.79
Telekommunikation	9.50
Erdöl	8.67
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.18
Bergbau, Kohle & Stahl	5.47
Tabak & alkoholische Getränke	4.52
Energie- & Wasserversorgung	3.76
Chemie	3.47
Immobilien	3.20
Elektrische Geräte & Komponenten	2.33
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.71
Gastgewerbe & Freizeit	1.67
Gesundheits- & Sozialwesen	1.64
Baugewerbe & Baumaterial	1.57
Versicherungen	1.53
Detailhandel, Warenhäuser	1.52
Nichteisenmetalle	1.49
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.97
Anlagefonds	0.55
Total	98.72

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	240 018 814.96
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 474 105.23
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	236 544 709.73
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 930 394.84
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	217 959.69
Forderungen aus Zeichnungen	17 581.31
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	23.80
Forderungen aus Dividenden	314 288.43
Sonstige Forderungen	93 829.02
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-21 358.41
Total Aktiva	240 097 428.41
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1.97
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 889.41
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-310 332.27
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-136 588.97
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 243.42
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 535.32
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-185 367.71
Total Passiva	-497 591.36
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	239 599 837.05

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	18 247.48
Dividenden	7 205 570.71
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	43 140.06
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	238 473.53
Total Erträge	7 505 431.78
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 918 419.86
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-52 714.21
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-17 256.02
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-25 269.00
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-8 503.23
Total Aufwendungen	-2 022 162.32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 483 269.46
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 994 268.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 250 641.06
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-352 153.63
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 391 473.33
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	7 874 742.79
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-23 576 028.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 032 336.84
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-24 608 365.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-16 733 622.81

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	294 575 430.59
Zeichnungen	34 741 516.44
Rücknahmen	-70 106 814.51
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-35 365 298.07
Ausbezahlte Dividende	-2 876 672.66
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 483 269.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 391 473.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-24 608 365.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-16 733 622.81
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	239 599 837.05

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 846.8610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 846.8610
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	606 269.7390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	85 879.6900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-66 108.0040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	626 041.4250
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	695 732.4820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	86 745.8950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-148 014.9450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	634 463.4320
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	249 273.4630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 491.1050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 712.8950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	216 051.6730
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	296 659.6150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 270.2670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 273.0940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	259 656.7880
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	185 749.2050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 861.5370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 438.6610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	163 172.0810
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	43 101.6820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 993.1310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 292.1970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	39 802.6160
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	471 078.7160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	178 060.4540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-167 516.7250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	481 622.4450
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	190 353.4920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 243.2540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-99 462.0360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	92 134.7100
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	101 033.9560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	742.8370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 381.0340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	63 395.7590
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	163 070.1170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 119.1250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-78 986.6440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	85 202.5980

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Emerging Markets High Dividend (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	3.43
(CHF hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	1.33
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	3.02

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Emerging Markets High Dividend (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.27
P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.27
P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.27
P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.27
P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.27
P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.27

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Brasilien			
BRL BB SEGURIDADE PART COM NPV	500 000.00	3 654 382.16	1.53
BRL VALE SA COM NPV	510 588.00	6 957 532.36	2.90
Total Brasilien		10 611 914.52	4.43
China			
HKD BANK OF CHINA LTD 'H'HKD1	9 153 000.00	4 093 601.25	1.71
HKD CHINA CONST BK 'H'CN1	5 144 870.00	4 483 661.42	1.87
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H'CN1	1 324 500.00	5 746 001.98	2.40
HKD CHINA VANKE CO 'H'CN1	881 500.00	3 091 994.38	1.29
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H'CN1	9 275 000.00	6 767 434.43	2.82
Total China		24 182 693.46	10.09
Tschechische Republik			
CZK CEZ CZK100	237 185.00	5 657 654.22	2.36
CZK KOMERCNI BANKA CZK100	84 153.00	3 310 076.23	1.38
Total Tschechische Republik		8 967 730.45	3.74
Hongkong			
HKD ASM PACIFIC TECH HKD0.10	284 200.00	2 907 096.44	1.21
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	901 000.00	3 580 628.05	1.49
HKD CHINA MERCHANTS PO NPV	1 589 211.00	3 017 688.46	1.26
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	573 500.00	5 521 927.61	2.31
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	1 176 000.00	4 583 330.67	1.91
HKD CHINA RES PWR HLDG HKD1	1 773 938.00	3 350 324.71	1.40
HKD CNOOC LTD HKD0.02	2 944 000.00	5 153 857.46	2.15
HKD GENERTEC UNIVERSAL NPV	4 968 500.00	3 917 278.86	1.64
HKD HANG SENG BANK HKD5	196 900.00	4 624 505.00	1.93
Total Hongkong		36 656 637.26	15.30
Ungarn			
HUF OTP BANK HUF100	100 353.00	4 012 613.89	1.67
Total Ungarn		4 012 613.89	1.67
Indien			
INR BHARAT PETROL CORP INR10	936 078.00	4 371 811.28	1.82
INR ITC INR1	1 025 092.00	4 161 701.41	1.74
Total Indien		8 533 512.69	3.56
Indonesien			
IDR BK MANDIRI IDR250	7 287 400.00	3 872 344.22	1.62
IDR GUDANG GARAM(PERUS IDR500)	727 700.00	4 123 757.79	1.72
Total Indonesien		7 996 102.01	3.34
Macau			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	827 600.00	4 008 055.45	1.67
Total Macau		4 008 055.45	1.67
Malaysia			
MYR CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1	3 105 559.00	4 378 730.58	1.83
Total Malaysia		4 378 730.58	1.83
Mexiko			
MXN GPO MEXICO SA SER'B'COM NPV	1 163 258.00	2 400 185.34	1.00
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV	1 327 000.00	6 075 472.76	2.54
MXN WAL-MART DE MEXICO COM NPV	1 473 000.00	3 644 536.08	1.52
Total Mexiko		12 120 194.18	5.06
Philippinen			
PHP PLDT INC PHP5	97 270.00	2 171 039.67	0.91
Total Philippinen		2 171 039.67	0.91
Singapur			
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	1 571 100.00	4 099 517.49	1.71
SGD UTD Q/S BANK SGD1	202 179.00	3 828 433.25	1.60
Total Singapur		7 927 950.74	3.31
Südafrika			
ZAR TIGER BRANDS ZAR0.10	120 140.00	2 322 006.31	0.97
Total Südafrika		2 322 006.31	0.97
Südkorea			
KRW KOREA ZINC KRW5000	9 242.00	3 565 872.90	1.49
KRW POSCO KRW5000	16 237.00	3 758 866.79	1.57
KRW SHINHAN FIN GROUP KRW5000	90 568.00	3 365 143.32	1.41
KRW SK TELECOM KRW5000	16 897.00	4 250 817.85	1.77
Total Südkorea		14 940 700.86	6.24
Taiwan			
TWD FORMOSA CHEM&FIBRE TWD10	1 216 000.00	4 243 949.17	1.77
TWD FORMOSA PLASTIC TWD10	1 227 000.00	4 063 243.68	1.70
TWD HON HAI PRECISION TWD10	1 065 320.00	2 559 410.42	1.07
TWD NOVATEK MICROELECT TWD10	1 204 000.00	5 589 727.78	2.33
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	1 072 000.00	8 178 822.48	3.41
TWD WPG HOLDINGS TWD10	3 503 279.00	4 287 895.67	1.79
Total Taiwan		28 923 049.20	12.07

UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets High Dividend (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens			
Thailand						
THB BANGKOK BANK THB10(ALIEN MKT)	593 000.00	3 876 700.87	1.62			
Total Thailand		3 876 700.87	1.62			
Türkei						
TRY TUPRAS(T PETR RAF) TRY1	119 000.00	2 831 417.22	1.18			
Total Türkei		2 831 417.22	1.18			
Total Inhaberaktien		184 461 049.36	76.99			
Vorzugsaktien						
Brasilien						
BRL ITAUSA INV ITAU SA PRF NPV	2 022 129.00	6 439 834.79	2.69			
Total Brasilien		6 439 834.79	2.69			
Russische Föderation (GUS)						
USD SBERBANK PAO	2 404 530.00	6 069 461.73	2.53			
Total Russische Föderation (GUS)		6 069 461.73	2.53			
Südkorea						
KRW SAMSUNG ELECTRONIC PFD KRW100	214 135.00	6 686 047.92	2.79			
Total Südkorea		6 686 047.92	2.79			
Total Vorzugsaktien		19 195 344.44	8.01			
Namensaktien						
Brasilien						
BRL AMBEV SA COM NPV	585 000.00	2 554 506.04	1.06			
Total Brasilien		2 554 506.04	1.06			
Singapur						
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	1 596 100.00	3 594 715.01	1.50			
Total Singapur		3 594 715.01	1.50			
Taiwan						
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	2 880 614.00	6 032 160.88	2.52			
Total Taiwan		6 032 160.88	2.52			
Total Namensaktien		12 181 381.93	5.08			
Depository Receipts						
Brasilien						
USD TELEFONICA BRASIL SPON ADR EA REPR 1 PFD SH	296 500.00	3 513 525.00	1.47			
Total Brasilien		3 513 525.00	1.47			
Russische Föderation (GUS)						
USD MOBILE TELESYSTEMS OJSC SPONSORED ADR	500 300.00	3 707 223.00	1.55			
USD OIL CO LUKOIL PJSC ADR EACH REPR 1 ORD RJUB0.02	114 564.00	8 420 454.00	3.51			
Total Russische Föderation (GUS)		12 127 677.00	5.06			
Thailand						
THB SIAM CEMENT CO THB1(NVDR)	279 500.00	3 756 412.00	1.57			
Total Thailand		3 756 412.00	1.57			
Total Depository Receipts		19 397 614.00	8.10			
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		235 235 389.73	98.18			
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) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	130.93	1 309 320.00	0.54			
Total Irland		1 309 320.00	0.54			
Total Investment Fonds, open end		1 309 320.00	0.54			
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		1 309 320.00	0.54			
Total des Wertpapierbestandes		236 544 709.73	98.72			
Devisenterminkontrakte						
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)						
EUR	26 259 700.00	USD	29 902 839.48	29.1.2019	-12 136.35	-0.01
CHF	47 435 200.00	USD	47 764 055.52	29.1.2019	-9 424.79	0.00
USD	113 432.95	EUR	99 900.00	29.1.2019	-280.51	0.00
USD	500 686.00	CHF	497 400.00	29.1.2019	-63.51	0.00
USD	118 360.53	EUR	103 500.00	29.1.2019	549.29	0.00
USD	116 442.77	EUR	102 300.00	29.1.2019	-2.54	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-21 358.41	-0.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					2 930 394.84	1.22
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-1.97	0.00
Andere Aktiva und Passiva					146 092.86	0.07
Total des Nettovermögens					239 599 837.05	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets High Dividend (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		13 716 079.02	16 743 262.22	17 921 093.07
Klasse P-acc	LU0346595837			
Aktien im Umlauf		93 978.2790	102 704.6120	132 887.9100
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.91	95.43	83.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		83.91	95.43	83.28
Klasse (EUR) P-acc	LU0398999499			
Aktien im Umlauf		31 465.6260	32 604.8110	37 578.0990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.27	126.06	114.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		114.27	126.06	114.21
Klasse Q-acc	LU0399016178			
Aktien im Umlauf		4 694.9430	5 153.9430	6 353.0120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.70	132.16	114.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.70	132.16	114.37
Klasse (EUR) Q-acc	LU0979885364			
Aktien im Umlauf		7 911.4970	8 437.6290	8 672.2420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		135.22	148.54	133.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		135.22	148.54	133.45

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	24.03
Südkorea	19.62
Indien	14.46
Taiwan	12.39
Südafrika	7.67
Thailand	5.04
Brasilien	4.67
Mexiko	3.82
Hongkong	3.05
Indonesien	2.17
Malaysia	0.93
Russische Föderation (GUS)	0.86
Total	98.71

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	23.86
Internet, Software & IT-Dienste	9.25
Elektronik & Halbleiter	7.89
Baugewerbe & Baumaterial	7.03
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.61
Fahrzeuge	5.17
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	4.72
Computer & Netzwerkausrüster	4.40
Diverse Dienstleistungen	4.27
Telekommunikation	3.35
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.04
Energie- & Wasserversorgung	2.63
Versicherungen	2.49
Elektrische Geräte & Komponenten	2.37
Chemie	2.06
Bergbau, Kohle & Stahl	1.80
Verkehr & Transport	1.54
Erdöl	1.50
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.46
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.44
Verpackungsindustrie	1.30
Gastgewerbe & Freizeit	0.77
Tabak & alkoholische Getränke	0.76
Total	98.71

UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Sustainable (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	13 145 823.57
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	393 520.36
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	13 539 343.93
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	233 446.44
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	246 099.61
Forderungen aus Zeichnungen	6 080.07
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	2.37
Forderungen aus Dividenden	14 558.28
Sonstige Forderungen	6 600.40
Total Aktiva	14 046 131.10
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-316 441.14
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 825.85
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 136.79
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 648.30
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-13 610.94
Total Passiva	-330 052.08
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	13 716 079.02

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	931.63
Dividenden	245 422.01
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	2 789.37
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 857.21
Total Erträge	254 000.22
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-146 500.29
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 595.44
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-1 115.75
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 458.87
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-24.80
Total Aufwendungen	-152 695.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	101 305.07
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	1 930.39
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	4 064.88
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 995.27
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	107 300.34
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-2 082 986.94
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 082 986.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 975 686.60

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	16 743 262.22
Zeichnungen	794 474.49
Rücknahmen	-1 845 971.09
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 051 496.60
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	101 305.07
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 995.27
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 082 986.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 975 686.60
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	13 716 079.02

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	102 704.6120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 653.7460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 380.0790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	93 978.2790
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 604.8110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	485.9560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 625.1410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	31 465.6260
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 153.9430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	101.2820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-560.2820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 694.9430
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 437.6290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	279.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-805.1320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 911.4970

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Brasilien			
BRL BCO DO BRASIL SA COM NPV	24 900.00	286 798.54	2.09
BRL CIELO SA COM NPV	24 116.00	59 250.62	0.43
Total Brasilien		346 049.16	2.52
China			
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	522 000.00	454 913.59	3.32
HKD CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	937 000.00	261 017.79	1.90
HKD GREATVIEW ASEPTIC HKD0.01	298 000.00	178 211.67	1.30
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	692 000.00	504 912.63	3.68
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	34 500.00	341 880.97	2.49
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	15 700.00	651 612.94	4.75
HKD TINGYI(CAYMAN ISL) USD 0.005	90 000.00	117 305.05	0.86
Total China		2 509 854.64	18.30
Hongkong			
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	27 500.00	264 782.93	1.93
HKD SINO BIOPHARMACEUT HKD0.025	164 500.00	153 658.75	1.12
Total Hongkong		418 441.68	3.05
Indien			
INR AXIS BANK INR2	17 729.00	159 000.09	1.16
INR HCL TECHNOLOGIES INR2	11 656.00	170 169.74	1.24
INR HDFC BANK INR2	7 264.00	220 254.65	1.61
INR ICICI BANK INR2	69 508.00	354 296.82	2.58
INR INDUSIND BANK INR10	7 744.00	183 880.42	1.34
INR INFOSYS LTD INR5	26 949.00	259 204.56	1.89
INR MAHINDRA & MAHINDRA INR5	29 025.00	316 549.28	2.31
INR NTPC LTD INR10	64 156.00	133 384.09	0.97
INR TECH MAHINDRA INR5	18 341.00	187 015.30	1.36
Total Indien		1 983 754.95	14.46
Indonesien			
IDR BK MANDIRI IDR250	560 500.00	297 835.84	2.17
Total Indonesien		297 835.84	2.17
Malaysia			
MYR MISC BERHAD MYR1	86 800.00	127 985.66	0.93
Total Malaysia		127 985.66	0.93
Mexiko			
MXN FOMENTO ECONOMICO UNITS (REP 1'B' & 4'D' SHS)	12 000.00	104 082.67	0.76
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV	53 000.00	242 652.64	1.77
Total Mexiko		346 735.31	2.53
Südafrika			
ZAR IMPERIAL HLDGS ZAR0.04	18 298.00	83 808.24	0.61
ZAR NASPERS 'N' ZAR0.02	3 249.00	647 398.32	4.72
ZAR SASOL NPV	7 009.00	205 363.13	1.50
Total Südafrika		936 569.69	6.83
Südkorea			
KRW GS ENGINEERING & C KRW5000	11 912.00	477 670.22	3.48
KRW HYUNDAI ENG & CONS KRW5000	6 001.00	308 896.67	2.25
KRW HYUNDAI MOBIS KRW5000	913.00	147 829.53	1.08
KRW HYUNDAI MOTOR CO KRW5000	1 339.00	129 605.70	0.94
KRW LG CHEMICAL KRW5000	868.00	282 635.28	2.06
KRW LG HOUSEHOLD&HEALT KRW5000	380.00	406 797.83	2.97
KRW POSCO KRW5000	1 067.00	247 010.59	1.80
KRW SAMSUNG C&T CORP KRW100	1 125.00	105 881.18	0.77
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	15 168.00	585 232.20	4.27
Total Südkorea		2 691 559.20	19.62
Taiwan			
TWD ASUSTEK COMPUTER TWD10	30 000.00	219 145.17	1.60
TWD COMPAL ELECTRONIC TWD10	274 000.00	159 232.51	1.16
TWD FORMOSA TAFFETA CO TWD10	181 000.00	196 857.30	1.44
TWD LITE-ON TECHNOLOGY TWD10	168 112.00	225 411.93	1.64
TWD PACIFIC HOSPITAL S TWD10	92 000.00	209 379.41	1.53
Total Taiwan		1 010 026.32	7.37
Thailand			
THB CHAROEN POK FOODS THB1(ALIEN MKT)	387 200.00	300 223.49	2.19
THB KASIKORN BANK PLC THB10 (ALIEN MKT)	65 400.00	390 759.41	2.85
Total Thailand		690 982.90	5.04
Total Inhaberaktien		11 359 795.35	82.82
Weitere Aktien			
Brasilien			
BRL AES TIETE ENERGIA UNITS (1 COM & 4 PRF)	37 571.00	99 871.30	0.73
Total Brasilien		99 871.30	0.73
Total Weitere Aktien		99 871.30	0.73

UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Sustainable (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Vorzugsaktien			
Brasilien			
BRL TELEFONICA BRASIL PRF NPV	16 400.00	194 736.24	1.42
Total Brasilien		194 736.24	1.42
Total Vorzugsaktien		194 736.24	1.42
Namensaktien			
Südafrika			
ZAR MOTUS HOLDINGS LTD NPV	18 298.00	114 805.81	0.84
Total Südafrika		114 805.81	0.84
Total Namensaktien		114 805.81	0.84
Depository Receipts			
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	3 640.00	585 530.40	4.27
USD NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	3 500.00	200 060.00	1.46
Total China		785 590.40	5.73
Mexiko			
USD CEMEX SAB DE CV SPON ADR 5 ORD	34 584.00	177 761.76	1.29
Total Mexiko		177 761.76	1.29
Taiwan			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	13 210.00	496 563.90	3.62
Total Taiwan		496 563.90	3.62
Total Depository Receipts		1 459 916.06	10.64
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		13 229 124.76	96.45
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Russische Föderation (GUS)			
USD SBERBANK PAO	40 893.00	118 490.62	0.86
Total Russische Föderation (GUS)		118 490.62	0.86
Taiwan			
TWD SIMPLO TECHNOLOGY TWD10	31 000.00	191 727.68	1.40
Total Taiwan		191 727.68	1.40
Total Inhaberaktien		310 218.30	2.26
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		310 218.30	2.26
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Cayman-Inseln			
HKD CHINA METAL RECYCL HKD0.0001	676 800.00	0.87	0.00
Total Cayman-Inseln		0.87	0.00
Total Inhaberaktien		0.87	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		0.87	0.00
Total des Wertpapierbestandes		13 539 343.93	98.71
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		233 446.44	1.70
Andere Aktiva und Passiva		-56 711.35	-0.41
Total des Nettovermögens		13 716 079.02	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in EUR		401 995 822.33	400 952 866.39	336 023 296.84
Klasse I-A1-acc	LU1432555495			
Aktien im Umlauf		87 193.5670	69 371.7430	46 920.8790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.55	119.60	118.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		117.55	119.60	119.24
Klasse K-1-acc	LU1179468605			
Aktien im Umlauf		2.6000	2.6000	2.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 283 620.70	3 348 144.76	3 344 960.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 283 620.70	3 348 144.76	3 352 988.75
Klasse K-X-acc²	LU1620846581			
Aktien im Umlauf		83 278.4020	83 278.4020	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.15	100.54	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.15	100.54	-
Klasse (USD hedged) P-8%-mdist	LU1216467149			
Aktien im Umlauf		130 647.1280	154 061.2220	123 417.6560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		80.34	84.34	89.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		80.34	84.34	90.02
Klasse P-acc	LU1121265208			
Aktien im Umlauf		654 149.4310	667 028.3480	769 946.5820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.52	112.97	113.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.52	112.97	113.71
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1121265463			
Aktien im Umlauf		101 668.3780	101 067.6900	94 508.6640
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.14	110.75	111.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		108.14	110.75	111.96
Klasse (USD hedged) P-acc	LU1121265620			
Aktien im Umlauf		97 681.0960	106 925.1040	103 922.6500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.00	117.03	115.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.00	117.03	115.36
Klasse P-dist	LU1121265380			
Aktien im Umlauf		122 196.0590	111 898.7090	98 521.7460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		88.68	95.17	101.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		88.68	95.17	101.67
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU1121265547			
Aktien im Umlauf		170 146.1450	161 626.3230	129 166.6340
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.75	93.26	99.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		86.75	93.26	100.10
Klasse (USD hedged) P-dist	LU1121265893			
Aktien im Umlauf		23 376.9440	41 404.5380	44 480.3200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.29	98.73	103.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		93.29	98.73	103.27
Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist	LU1240783693			
Aktien im Umlauf		22 644.1460	18 548.5380	9 679.9560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.59	97.95	103.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		93.59	97.95	103.90
Klasse Q-acc	LU1240784071			
Aktien im Umlauf		546 180.4140	484 125.6930	358 996.9380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.90	107.92	107.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.90	107.92	107.96
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240783347			
Aktien im Umlauf		521 932.1120	533 708.2290	388 760.0050
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.55	106.73	106.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		104.55	106.73	107.24
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU1240783776			
Aktien im Umlauf		93 437.2780	97 572.4480	97 491.0150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.70	112.33	109.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		111.70	112.33	110.04
Klasse Q-dist	LU1240784154			
Aktien im Umlauf		433 731.9090	401 045.8060	251 792.5470
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		87.80	94.52	100.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		87.80	94.52	100.92

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240783420			
Aktien im Umlauf		1 083 643.1430	979 496.6480	561 725.9550
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.65	93.45	100.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		86.65	93.45	100.24
Klasse (USD hedged) Q-dist	LU1240783859			
Aktien im Umlauf		74 491.5870	70 295.5200	75 945.6560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.75	98.45	102.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		92.75	98.45	102.95
Klasse U-X-UKdist-mdist	LU1480127684			
Aktien im Umlauf		349.0530	460.0530	623.2460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		10 109.16	10 653.08	11 338.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		10 109.16	10 653.08	11 365.28

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 2.6.2017

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	32.57
Deutschland	22.73
Spanien	14.63
Italien	8.44
Finnland	8.22
Niederlande	6.06
Belgien	4.94
Luxemburg	1.39
Portugal	0.51
Vereinigte Staaten	-0.09
Grossbritannien	-0.11
Schweiz	-0.20
Total	99.09

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Versicherungen	17.54
Energie- & Wasserversorgung	15.73
Telekommunikation	9.50
Immobilien	6.26
Erdöl	5.88
Banken & Kreditinstitute	4.95
Internet, Software & IT-Dienste	4.84
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.76
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.70
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.66
Elektrische Geräte & Komponenten	3.02
Detailhandel, Warenhäuser	2.08
Maschinen & Apparate	1.98
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.89
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.87
Gastgewerbe & Freizeit	1.83
Chemie	1.82
Diverse Investitionsgüter	1.82
Baugewerbe & Baumaterial	1.45
Verkehr & Transport	1.34
Gummi & Reifen	1.16
Diverse Konsumgüter	0.84
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.79
Bergbau, Kohle & Stahl	0.77
Diverse Dienstleistungen	0.61
Total	99.09

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	410 458 148.62
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-12 108 130.03
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	398 350 018.59
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 334 332.22
Andere liquide Mittel (Margins)	51 255.64
Forderungen aus Zeichnungen	171 881.62
Forderungen aus Dividenden	73 753.32
Sonstige Forderungen	590 103.57
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	440.00
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-13 917.53
Total Aktiva	402 557 867.43
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-312 337.74
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-189 027.32
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-32 404.11
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 275.93
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-249 707.36
Total Passiva	-562 045.10
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	401 995 822.33

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	522.94
Dividenden	3 576 234.26
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	339 260.79
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	11 527.55
Total Erträge	3 927 545.54
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 351 950.80
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-99 506.41
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-135 704.31
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-39 371.52
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-11 496.41
Total Aufwendungen	-2 638 029.45
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 289 516.09
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	5 224 307.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	2 322 732.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-74 172.54
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	6 110 764.70
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 127 597.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	14 711 229.76
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	16 000 745.85
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-16 252 787.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-653 857.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	6 750.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 532 133.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-20 432 028.15
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 431 282.30

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	400 952 866.39
Zeichnungen	53 935 199.30
Rücknahmen	-39 495 094.09
Total Mittelzufluss (-abfluss)	14 440 105.21
Ausbezahlte Dividende	-8 965 866.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 289 516.09
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	14 711 229.76
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-20 432 028.15
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 431 282.30
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	401 995 822.33

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	69 371.7430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 602.9160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 781.0920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	87 193.5670
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.6000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	83 278.4020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	83 278.4020
Klasse	(USD hedged) P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	154 061.2220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 865.5040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 279.5980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	130 647.1280
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	667 028.3480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 419.9930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 298.9100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	654 149.4310
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	101 067.6900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 634.2290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 033.5410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	101 668.3780
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	106 925.1040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	616.7900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 860.7980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	97 681.0960
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	111 898.7090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 133.0890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 835.7390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	122 196.0590
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	161 626.3230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 986.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 466.8780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	170 146.1450
Klasse	(USD hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 404.5380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 026.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 053.5940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 376.9440
Klasse	(USD hedged) Q-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 548.5380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 095.6080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 644.1460
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	484 125.6930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	122 635.0610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-60 580.3400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	546 180.4140

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	533 708.2290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 310.2020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 086.3190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	521 932.1120
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	97 572.4480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 574.1970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 709.3670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	93 437.2780
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	401 045.8060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	90 407.4060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 721.3030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	433 731.9090
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	979 496.6480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	141 152.3400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 005.8450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 083 643.1430
Klasse	(USD hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	70 295.5200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 110.3630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 914.2960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	74 491.5870
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	460.0530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	94.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-205.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	349.0530

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Euro Countries Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	4.63
(CHF hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	4.53
(USD hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	4.76
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	5.18
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	5.11
(USD hedged) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	5.33

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Euro Countries Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(USD hedged) P-8%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	USD	0.56
(USD hedged) P-8%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	USD	0.55
(USD hedged) P-8%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	USD	0.57
(USD hedged) P-8%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	USD	0.56
(USD hedged) P-8%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	USD	0.56
(USD hedged) P-8%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	USD	0.53
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	USD	0.65
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	USD	0.64
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	USD	0.66
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	USD	0.65
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	USD	0.65
(USD hedged) Q-8%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	USD	0.62
U-X-UKdist-mdist	5.7.2018	10.7.2018	EUR	145.91
U-X-UKdist-mdist	16.7.2018	19.7.2018	EUR	110.89
U-X-UKdist-mdist	16.8.2018	21.8.2018	EUR	46.06
U-X-UKdist-mdist	17.9.2018	20.9.2018	EUR	15.43
U-X-UKdist-mdist	15.10.2018	18.10.2018	EUR	36.96
U-X-UKdist-mdist	15.11.2018	20.11.2018	EUR	51.43

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Belgien			
EUR AGEAS NPV	199 352.00	8 500 369.28	2.11
EUR COLRUYT SA NPV	86 296.00	4 870 546.24	1.21
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	25 105.00	1 995 847.50	0.50
EUR PROXIMUS SA NPV	184 504.00	4 509 277.76	1.12
Total Belgien		19 876 040.78	4.94
Finnland			
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	67 732.00	3 485 488.72	0.87
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	181 568.00	7 945 415.68	1.97
EUR NOKIAN RENKAAT OYJ NPV	164 643.00	4 654 457.61	1.16
EUR ORION CORP SER'B'NPV	87 391.00	2 576 286.68	0.64
Total Finnland		18 661 648.69	4.64
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	187 921.00	7 366 503.20	1.83
EUR AXA EUR2.29	468 398.00	10 077 582.97	2.51
EUR BIC EUR3.82	35 456.00	3 359 456.00	0.84
EUR BOUYGUES EUR1	111 475.00	3 785 691.00	0.94
EUR CAPGEMINI EUR8	65 832.00	6 783 987.60	1.69
EUR CNP ASSURANCES EUR1	115 892.00	2 343 336.24	0.58
EUR COVIVIO EUR3	47 606.00	4 096 496.30	1.02
EUR DANONE EURO.25	161 386.00	10 661 159.16	2.65
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	17 277.00	1 937 615.55	0.48
EUR EUTELSAT COMMUNICA EUR1	204 380.00	3 847 453.50	0.96
EUR LEGRAND SA EUR4	38 247.00	2 069 162.70	0.51
EUR ORANGE EUR4	717 649.00	10 879 558.84	2.71
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	188 951.00	9 893 474.36	2.46
EUR SANOFI EUR2	127 728.00	10 193 971.68	2.54
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	156 645.00	10 069 140.60	2.50
EUR SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	110 184.00	4 676 208.96	1.16
EUR SODEXO EUR4	22 213.00	2 031 156.72	0.50
EUR TOTAL EUR2.5	202 418.00	9 951 880.97	2.48
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	59 103.00	8 974 199.52	2.23
EUR VINCI EUR2.50	26 361.00	2 032 433.10	0.51
Total Frankreich		125 030 468.97	31.10
Deutschland			
EUR AAREAL BANK AG NPV	94 956.00	2 754 673.56	0.69
EUR INNOGY SE NPV (ASD 06/07/18 EON CSH)	131 553.00	4 874 038.65	1.21
EUR METRO AG (NEW) NPV	310 249.00	4 205 425.20	1.05
EUR SAP AG ORD NPV	105 800.00	9 619 336.00	2.39
Total Deutschland		21 453 473.41	5.34
Italien			
EUR ENI SPA EUR1	670 577.00	9 553 039.94	2.38
EUR SNAM EUR1	2 600 821.00	10 067 778.09	2.50
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	2 028 206.00	10 015 281.23	2.49
EUR UNIPOLSAI SPA NPV	2 092 672.00	4 302 533.64	1.07
Total Italien		33 938 632.90	8.44
Luxemburg			
EUR APERAM S.A. NPV	62 545.00	1 556 745.05	0.39
EUR RTL GROUP NPV	36 589.00	1 933 728.65	0.48
Total Luxemburg		3 490 473.70	0.87
Niederlande			
EUR AKZO NOBEL NV EUR2	60 853.00	4 509 207.30	1.12
Total Niederlande		4 509 207.30	1.12
Spanien			
EUR AENA SME S.A. EUR10	22 159.00	3 106 691.80	0.77
EUR ENAGAS SA EUR1.50	432 332.00	10 492 697.64	2.61
EUR ENDESA SA EUR1.2	504 974.00	9 937 888.32	2.47
EUR FERROVIAL SA EURO.2	125 673.00	2 283 478.41	0.57
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	1 131 577.00	7 457 092.43	1.86
EUR MERLIN PROPERTIES EUR1	220 907.00	2 464 217.59	0.61
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	439 327.00	8 353 802.91	2.08
EUR REPSOL SA EUR1	271 689.00	4 143 257.25	1.03
EUR TELEFONICA SA EUR1	444 404.00	3 523 234.91	0.88
Total Spanien		51 762 361.26	12.88
Total Inhaberaktien		278 722 307.01	69.33
Namensaktien			
Finnland			
EUR ELISA CORPORATION EURO.50	129 807.00	4 597 763.94	1.14
EUR SAMPO OYJ SER'A'NPV	247 815.00	9 771 345.45	2.43
Total Finnland		14 369 109.39	3.57
Frankreich			
EUR GECINA EUR7.50	27 479.00	3 393 656.50	0.85
EUR LAGARDERE SCA EUR6.10(REGD)	105 206.00	2 628 045.88	0.65
Total Frankreich		6 021 702.38	1.50

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	53 476.00	9 973 274.00	2.48
EUR AXEL SPRINGER SE NPV(REGD)	45 870.00	2 582 481.00	0.64
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	688 015.00	10 653 912.28	2.65
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	118 164.00	2 806 395.00	0.70
EUR FREENET AG NPV (REGD)	169 239.00	3 075 918.83	0.77
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	57 157.00	7 013 163.90	1.74
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	124 651.00	7 603 711.00	1.89
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	53 131.00	10 195 838.90	2.54
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	71 346.00	7 305 830.40	1.82
EUR VONOVIA SE NPV	203 212.00	8 691 377.24	2.16
Total Deutschland		69 901 902.55	17.39
Niederlande			
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	261 278.00	9 816 214.46	2.44
Total Niederlande		9 816 214.46	2.44
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	660 946.00	2 040 340.30	0.51
Total Portugal		2 040 340.30	0.51
Spanien			
EUR ACERINOX SA EURO.25	175 914.00	1 547 339.54	0.39
EUR INTL CONS AIRLINE ORD EURO.50	448 056.00	3 163 275.36	0.79
EUR MAPFRE SA EURO.10	929 941.00	2 348 101.03	0.58
Total Spanien		7 058 715.93	1.76
Total Namensaktien		109 207 985.01	27.17
Depository Receipts			
Luxemburg			
EUR SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	109 929.00	2 105 140.35	0.52
Total Luxemburg		2 105 140.35	0.52
Niederlande			
EUR ABN AMRO GROUP NV DR EACH REP SHS	445 447.00	10 031 466.44	2.50
Total Niederlande		10 031 466.44	2.50
Total Depository Receipts		12 136 606.79	3.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		400 066 898.81	99.52

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

Optionen auf Aktien, klassisch

EUR			
EUR	GOLDMAN SACHS/REPSOL SA CALL 16.06610 13.12.18	-251 310.00	-17 633.48
EUR	GOLDMAN SACHS/HUGO BOSS AG CALL 63.64530 13.12.18	-96 840.00	-42 655.17
EUR	GOLDMAN SACHS/SNAM CALL 4.05510 13.12.18	-2 405 750.00	-19 930.60
EUR	GOLDMAN SACHS/PUBLICIS GROUPE SA CALL 56.45110 13.12.18	-174 770.00	-13 785.86
EUR	GOLDMAN SACHS/KONE CORPORATION NP CALL 44.78250 13.12.18	-167 950.00	-69 864.51
EUR	GOLDMAN SACHS/BERDROLA SA CALL 6.96150 13.12.18	-1 046 700.00	-2 836.42
EUR	GOLDMAN SACHS/FERROVIAL SA CALL 18.54300 13.12.18	-116 240.00	-11 285.75
EUR	GOLDMAN SACHS/EUTELSAT COMMUNICA CALL 18.09120 13.12.18	-189 050.00	-154 430.03
EUR	GOLDMAN SACHS/ENI SPA CALL 15.28440 13.12.18	-620 280.00	-14 671.57
EUR	GOLDMAN SACHS/ESSILORLUXOTTICA CALL 117.58850 13.12.18	-15 980.00	-4 883.29
EUR	GOLDMAN SACHS/TOTAL CALL 51.30830 13.12.18	-187 230.00	-25 417.39
EUR	GOLDMAN SACHS/UNIBAIL-RODAMCO-WE CALL 161.65800 13.12.18	-54 670.00	-18 485.24
EUR	GOLDMAN SACHS/COLRUYT SA CALL 60.03980 13.12.18	-65 920.00	-14 670.76
EUR	HSBC/ELISA CORPORATION CALL 38.87100 13.12.18	-94 500.00	-1 233.51
EUR	HSBC/SIEMENS AG CALL 103.86600 13.12.18	-65 990.00	-44 504.72
EUR	MORGAN STANLEY/KESKO OYJ SER' CALL 54.91500 13.12.18	-41 580.00	-2 364.57
EUR	MORGAN STANLEY/MAPFRE SA CALL 2.61560 13.12.18	-860 190.00	-10 438.41
EUR	MORGAN STANLEY/MUENCHENER RUECKVE CALL 199.34250 13.12.18	-49 140.00	-15 937.33
EUR	MORGAN STANLEY/NOKIAN RENKAAT OYJ CALL 28.67170 13.12.18	-152 290.00	-49 349.53
EUR	MORGAN STANLEY/SANOFI CALL 82.88700 13.12.18	-118 140.00	-15 122.91
EUR	MORGAN STANLEY/EVONIK INDUSTRIES NPV CALL 26.01000 13.12.18	-109 300.00	-2 706.33
EUR	MORGAN STANLEY/BOUYGUES CALL 34.98010 13.12.18	-103 110.00	-46 892.48
EUR	MORGAN STANLEY/EDP ENERGIAS PORTU CALL 3.23400 13.12.18	-611 370.00	-542.29
EUR	MORGAN STANLEY/VINCI CALL 80.38230 13.12.18	-24 380.00	-4 969.80
EUR	MORGAN STANLEY/AXA CALL 22.23390 13.12.18	-433 260.00	-35 139.53
EUR	MORGAN STANLEY/CNP ASSURANCES CALL 20.58000 13.12.18	-89 450.00	-8 545.99
EUR	MORGAN STANLEY/METRO AG CALL 15.60250 13.12.18	-241 270.00	-4 842.29
EUR	MORGAN STANLEY/ABN AMRO GROUP NV CALL 23.45700 13.12.18	-412 030.00	-14 454.27
EUR	MORGAN STANLEY/VONOVIA SE NPV CALL 43.45950 13.12.18	-187 970.00	-63 459.66
EUR	MORGAN STANLEY/APERAM S.A. NPV CALL 26.50040 13.12.18	-57 850.00	-13 617.93
EUR	MORGAN STANLEY/SCOR SE CALL 43.98450 13.12.18	-101 920.00	-18 647.50
EUR	MORGAN STANLEY/UNIPOLSAI SPA NPV CALL 2.13080 13.12.18	-1 195 170.00	-12 521.80
EUR	SOCIETE GENERALE/AGEAS NPV CALL 45.19200 13.12.18	-159 540.00	-8 333.00
EUR	SOCIETE GENERALE/AKZO NOBEL NV CALL 75.31690 13.12.18	-56 280.00	-38 532.97
EUR	SOCIETE GENERALE/ALLIANZ SE NPV CALL 194.20800 13.12.18	-49 460.00	-17 334.08
EUR	SOCIETE GENERALE/CAPGEMINI CALL 107.91360 13.12.18	-60 890.00	-36 441.32
EUR	SOCIETE GENERALE/SAMPO OYJ SER'A NPV CALL 40.99200 13.12.18	-229 220.00	-12 777.67
EUR	UBS/SCHNEIDER ELECTRIC CALL 66.02400 13.12.18	-144 890.00	-61 348.19
EUR	UBS/NN GROUP N.V. CALL 38.93400 13.12.18	-241 680.00	-19 943.34
EUR	UBS/ORANGE CALL 14.95650 13.12.18	-663 820.00	-132 852.71
EUR	UBS/ORION CORP CALL 31.89910 13.12.18	-80 830.00	-18 337.01
EUR	UBS/PROXIMUS SA CALL 23.61320 13.12.18	-170 660.00	-92 049.57
EUR	UBS/SAP AG CALL 92.65330 13.12.18	-97 860.00	-67 488.71
EUR	UBS/MERLIN PROPERTIES CALL 11.27700 13.12.18	-204 330.00	-22 189.01

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR UBS/AXEL SPRINGER SE NP CALL 59.01000 13.12.18	-35 890.00	-8 142.15	0.00
EUR UBS/GECINA CALL 131.04000 13.12.18	-24 040.00	-3 570.61	0.00
EUR UBS/SODEXO CALL 95.52900 13.12.18	-20 540.00	-4 040.10	0.00
EUR UBS/TELEFONICA SA CALL 7.69340 13.12.18	-411 070.00	-117 664.05	-0.03
EUR UBS/SES S.A. FDR CALL 19.47470 13.12.18	-101 680.00	-37 778.16	-0.01
EUR UBS/LAGARDERE SCA CALL 25.99620 13.12.18	-90 670.00	-10 195.78	0.00
EUR UBS/LEGRAND SA CALL 55.79700 13.12.18	-35 370.00	-6 771.74	0.00
EUR UBS/HANNOVER RUECKVERS CALL 127.15500 13.12.18	-44 300.00	-9 256.60	0.00
EUR UBS/GPE BRUXELLES LAM N CALL 81.75300 13.12.18	-23 220.00	-3 710.32	0.00
EUR UBS/FREENET AG CALL 18.90170 13.12.18	-156 540.00	-22 500.43	-0.02
EUR UBS/DEUTSCHE TELEKOM NP CALL 15.94430 13.12.18	-636 410.00	-26 411.09	-0.02
EUR UBS/DANONE CALL 68.22900 13.12.18	-149 280.00	-18 847.54	0.00
EUR UBS/AAREAL BANK AG CALL 30.74400 13.12.18	-87 830.00	-7 819.17	0.00
EUR UBS/AENA SME S.A. CALL 139.59750 13.12.18	-20 490.00	-44 729.14	-0.01
EUR UBS/ACERINOX SA CALL 9.52640 13.12.18	-162 720.00	-3 000.68	0.00
EUR UBS/ACCOR CALL 40.44600 13.12.18	-173 820.00	-38 665.46	-0.01
EUR UBS/TERNA SPA CALL 5.10930 13.12.18	-1 503 810.00	-15 067.06	0.00
EUR UBS/INTL CONS AIRLINE CALL 7.48920 13.12.18	-414 450.00	-8 427.43	0.00
EUR MORGAN STANLEY/RTL GROUP CALL 54.18000 13.12.18	-33 840.00	-26 814.21	-0.02
Total EUR		-1 716 880.22	-0.43
Total Optionen auf Aktien, klassisch		-1 716 880.22	-0.43
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-1 716 880.22	-0.43
Total des Wertpapierbestandes		398 350 018.59	99.09

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.12.18	22.00	440.00	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		440.00	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		440.00	0.00
Total Derivative Instrumente		440.00	0.00

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF 170 874 500.00	EUR 151 150 039.55	29.1.2019	-21 686.71	-0.01
USD 42 219 800.00	EUR 37 080 625.54	29.1.2019	10 259.27	0.01
USD 815 900.00	EUR 719 273.52	29.1.2019	-2 490.09	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			-13 917.53	0.00

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		3 385 587.86	0.84
Andere Aktiva und Passiva		273 693.41	0.07
Total des Nettovermögens		401 995 822.33	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in EUR		306 313 772.09	347 261 836.79	392 885 283.27
Klasse N-8%-mdist	LU1121265976			
Aktien im Umlauf		115 644.5870	90 921.4640	46 228.1250
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		77.03	85.12	94.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		77.03	85.12	94.27
Klasse P-acc	LU0566497433			
Aktien im Umlauf		466 008.0120	519 255.8330	591 076.6630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		143.75	151.89	153.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		143.75	151.89	153.84
Klasse (CHF) P-acc	LU0571745792			
Aktien im Umlauf		137 387.2170	146 257.6880	176 466.1980
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		127.16	136.21	130.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		127.16	136.21	130.83
Klasse (USD) P-acc	LU0571745446			
Aktien im Umlauf		65 543.8170	71 707.3040	83 051.4420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.79	133.70	130.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		122.79	133.70	130.47
Klasse P-dist	LU0566497516			
Aktien im Umlauf		159 735.9180	182 407.6120	222 441.9240
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.99	127.57	131.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		117.99	127.57	131.74
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0826316233			
Aktien im Umlauf		197 080.7860	210 115.3970	228 615.8970
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		120.23	130.14	134.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		120.23	130.14	134.98
Klasse (GBP) P-dist	LU0571744555			
Aktien im Umlauf		33 523.0330	37 628.1310	39 869.0890
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		122.72	131.08	134.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		122.72	131.08	134.34
Klasse P-mdist	LU1249369007			
Aktien im Umlauf		4 820.6900	4 820.6900	4 464.9100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		86.05	92.75	97.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		86.05	92.75	97.63
Klasse Q-acc	LU0847997854			
Aktien im Umlauf		274 843.5740	283 485.6660	299 452.7270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.48	100.55	101.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		95.48	100.55	101.17
Klasse (CHF) Q-acc	LU1240784311			
Aktien im Umlauf		88 350.2780	97 281.1140	96 372.3480
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.21	108.10	103.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		101.21	108.10	103.13
Klasse (USD) Q-acc	LU1240784584			
Aktien im Umlauf		15 233.6790	20 088.8010	32 696.7970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.58	107.03	103.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		98.58	107.03	103.74
Klasse Q-dist	LU1240784741			
Aktien im Umlauf		115 353.8830	106 103.5590	114 175.5500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		87.88	95.33	98.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		87.88	95.33	98.41
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240784238			
Aktien im Umlauf		298 039.4240	324 375.4680	353 405.5120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.53	93.96	97.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		86.53	93.96	97.43
Klasse (GBP) Q-dist	LU1240784402			
Aktien im Umlauf		5 687.4860	5 937.7740	7 657.6260
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		111.31	119.31	122.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		111.31	119.31	122.21
Klasse U-X-acc	LU0566497789			
Aktien im Umlauf		7 583.0100	8 080.0100	8 963.6180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		12 384.96	12 985.42	12 950.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		12 384.96	12 985.42	12 950.39

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	28.48
Frankreich	15.00
Spanien	9.94
Deutschland	9.74
Schweiz	9.07
Schweden	6.10
Niederlande	5.95
Italien	5.11
Finnland	5.01
Norwegen	2.02
Dänemark	2.00
Belgien	0.95
Total	99.37

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Versicherungen	13.99
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.23
Energie- & Wasserversorgung	9.04
Banken & Kreditinstitute	8.89
Telekommunikation	8.13
Erdöl	5.98
Detailhandel, Warenhäuser	5.00
Baugewerbe & Baumaterial	4.72
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.06
Tabak & alkoholische Getränke	2.99
Verkehr & Transport	2.92
Immobilien	2.80
Nichteisenmetalle	2.00
Diverse Dienstleistungen	1.98
Internet, Software & IT-Dienste	1.95
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.94
Chemie	1.92
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.03
Maschinen & Apparate	1.03
Elektrische Geräte & Komponenten	1.03
Landwirtschaft & Fischerei	1.02
Diverse Investitionsgüter	1.02
Gummi & Reifen	1.01
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.99
Gastgewerbe & Freizeit	0.98
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.97
Gesundheits- & Sozialwesen	0.96
Diverse Konsumgüter	0.94
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.94
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.91
Total	99.37

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	322 193 605.65
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-17 804 860.32
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	304 388 745.33
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	703 537.17
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	20 061 678.45
Forderungen aus Zeichnungen	88 574.53
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	540.50
Forderungen aus Dividenden	553 042.52
Sonstige Forderungen	534 818.31
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-6 199.39
Total Aktiva	326 324 737.42
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3.83
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-19 617 206.24
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-239 124.65
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-115 937.12
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 160.45
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 533.04
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-154 630.61
Total Passiva	-20 010 965.33
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	306 313 772.09

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	670.97
Dividenden	4 178 302.18
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	218 370.91
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	5 572.14
Total Erträge	4 402 916.20
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 521 614.99
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-60 480.68
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-87 348.36
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-21 043.57
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-2 754.87
Total Aufwendungen	-1 693 242.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 709 673.73
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-591 860.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 390 690.88
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	380 992.50
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 179 823.28
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	3 889 497.01
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-18 929 652.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 100 798.76
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-20 030 451.07
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-16 140 954.06

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	347 261 836.79
Zeichnungen	8 599 423.80
Rücknahmen	-30 780 721.58
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-22 181 297.78
Ausbezahlte Dividende	-2 625 812.86
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 709 673.73
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 179 823.28
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-20 030 451.07
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-16 140 954.06
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	306 313 772.09

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	N-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	90 921.4640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 373.3090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 650.1860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	115 644.5870
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	519 255.8330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 174.9260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-59 422.7470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	466 008.0120
Klasse	(CHF) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	146 257.6880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 945.8440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 816.3150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	137 387.2170
Klasse	(USD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 707.3040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	588.3740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 751.8610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	65 543.8170
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	182 407.6120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 856.1660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 527.8600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	159 735.9180
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	210 115.3970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 033.2940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 067.9050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	197 080.7860
Klasse	(GBP) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	37 628.1310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	75.2860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 180.3840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 523.0330
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 820.6900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	394.3580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-394.3580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 820.6900
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	283 485.6660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 704.9500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 347.0420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	274 843.5740
Klasse	(CHF) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	97 281.1140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	678.8400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 609.6760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	88 350.2780
Klasse	(USD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 088.8010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	563.2380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 418.3600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 233.6790
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	106 103.5590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 659.8990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 409.5750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	115 353.8830

Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	324 375.4680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 188.0110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 524.0550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	298 039.4240
Klasse	(GBP) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 937.7740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	275.7280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-526.0160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 687.4860
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 080.0100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-512.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 583.0100

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV				
– European High Dividend (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	2.93
(CHF hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	2.95
(GBP) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	GBP	3.00
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	2.81
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	2.74
(GBP) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	GBP	3.52

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV				
– European High Dividend (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
N-8%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	EUR	0.56
N-8%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	EUR	0.55
N-8%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	EUR	0.56
N-8%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	EUR	0.55
N-8%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	EUR	0.54
N-8%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	EUR	0.51
P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	EUR	0.30
P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	EUR	0.30
P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	EUR	0.30
P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	EUR	0.30
P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	EUR	0.30
P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	EUR	0.30

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Belgien			
EUR AGEAS NPV	68 145.00	2 905 702.80	0.95
Total Belgien		2 905 702.80	0.95
Dänemark			
DKK PANDORA A/S DKK1	60 638.00	2 893 322.51	0.94
Total Dänemark		2 893 322.51	0.94
Finnland			
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	72 026.00	3 151 857.76	1.03
Total Finnland		3 151 857.76	1.03
Frankreich			
EUR AXA EUR2.29	143 167.00	3 080 238.01	1.01
EUR BOUYGUES EUR1	88 888.00	3 018 636.48	0.98
EUR CAPGEMINI EUR8	28 709.00	2 958 462.45	0.97
EUR DANONE EURO.25	48 572.00	3 208 666.32	1.05
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	27 027.00	3 031 078.05	0.99
EUR KLEPIERRE EUR1.40	96 092.00	2 778 980.64	0.91
EUR L'OREAL EURO.20	15 595.00	3 242 200.50	1.06
EUR ORANGE EUR4	205 058.00	3 108 679.28	1.01
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	57 861.00	3 029 601.96	0.99
EUR SANOFI EUR2	40 497.00	3 232 065.57	1.05
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	48 966.00	3 147 534.48	1.03
EUR TOTAL EUR2.5	62 274.00	3 061 701.21	1.00
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	19 453.00	2 953 743.52	0.96
EUR VINCI EUR2.50	39 019.00	3 008 364.90	0.98
Total Frankreich		42 859 953.37	13.99
Deutschland			
EUR MERCK KGAA NPV	29 882.00	2 909 311.52	0.95
EUR SAP AG ORD NPV	33 046.00	3 004 542.32	0.98
Total Deutschland		5 913 853.84	1.93
Italien			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	215 870.00	3 214 304.30	1.05
EUR ENI SPA EUR1	216 663.00	3 086 581.10	1.01
EUR SNAM EUR1	827 629.00	3 203 751.86	1.04
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	625 080.00	3 086 645.04	1.01
Total Italien		12 591 282.30	4.11
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	135 214.00	3 070 033.87	1.00
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	70 597.00	3 034 259.06	0.99
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	110 590.00	2 985 288.73	0.98
Total Niederlande		9 089 581.66	2.97
Spanien			
EUR AENA SME S.A. EUR10	20 496.00	2 873 539.20	0.94
EUR CAIXABANK SA EUR1	829 199.00	3 014 138.37	0.98
EUR ENAGAS SA EUR1.50	131 516.00	3 191 893.32	1.04
EUR ENDESA SA EUR1.2	153 562.00	3 022 100.16	0.99
EUR FERROVIAL SA EURO.2	161 279.00	2 930 439.43	0.96
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	457 982.00	3 018 101.38	0.99
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	111 962.00	3 033 050.58	0.99
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	165 695.00	3 150 690.43	1.03
EUR REPSOL SA EUR1	201 806.00	3 077 541.50	1.00
EUR TELEFONICA SA EUR1	394 271.00	3 125 780.49	1.02
Total Spanien		30 437 274.86	9.94
Schweden			
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV	81 583.00	3 156 528.33	1.03
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	328 915.00	3 025 908.57	0.99
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	310 437.00	3 020 102.23	0.99
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	149 996.00	3 078 604.03	1.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	775 302.00	3 159 225.04	1.03
Total Schweden		15 440 368.20	5.04
Schweiz			
CHF SWISS RE AG CHF0.10	38 032.00	3 067 394.84	1.00
Total Schweiz		3 067 394.84	1.00
Grossbritannien			
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	173 841.00	3 068 129.87	1.00
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	45 700.00	3 150 133.71	1.03
GBP AVIVA ORD GBP0.25	649 003.00	2 976 565.35	0.97
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	537 727.00	2 977 027.97	0.97
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	541 216.00	2 818 868.89	0.92
GBP BP ORD USD0.25	517 870.00	3 034 578.70	0.99
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	99 071.00	3 070 107.26	1.00
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	448 193.00	2 851 545.14	0.93
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	1 038 915.00	3 067 295.49	1.00
GBP CARNIVAL PLC ORD USD1.66	58 313.00	2 991 832.97	0.98
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	177 657.00	3 246 387.58	1.06
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	416 841.00	3 120 390.80	1.02

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	111 472.00	3 027 311.73	0.99
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	1 053 937.00	2 969 128.33	0.97
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	4 700 680.00	2 932 453.12	0.96
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	911 159.00	3 005 323.31	0.98
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	321 636.00	3 018 782.49	0.99
GBP ROYAL MAIL PLC ORD GBPO.01 (WI)	800 999.00	2 886 587.60	0.94
GBP SMITH & NEPHEW ORD USDO.20	183 227.00	2 942 243.71	0.96
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	237 432.00	2 931 068.32	0.96
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	66 950.00	3 201 467.49	1.04
GBP VODAFONE GROUP ORD USDO.2095238(POST CONS)	1 607 523.00	3 060 299.94	1.00
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	310 486.00	3 029 241.60	0.99
Total Grossbritannien		69 376 771.37	22.65
Total Inhaberaktien		197 727 363.51	64.55
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	13 817.00	3 163 888.90	1.03
Total Schweiz		3 163 888.90	1.03
Total Weitere Aktien		3 163 888.90	1.03
Namensaktien			
Dänemark			
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	78 766.00	3 229 536.67	1.06
Total Dänemark		3 229 536.67	1.06
Finnland			
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	166 416.00	3 063 718.56	1.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	397 571.00	3 116 994.89	1.02
EUR SAMPO OYJ SER'A'NPV	75 775.00	2 987 808.25	0.97
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	128 796.00	3 030 569.88	0.99
Total Finnland		12 199 091.58	3.98
Frankreich			
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	33 594.00	3 104 757.48	1.01
Total Frankreich		3 104 757.48	1.01
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	16 198.00	3 020 927.00	0.99
EUR BASF SE NPV	46 243.00	2 976 661.91	0.97
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	199 392.00	3 087 585.12	1.01
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	122 672.00	2 913 460.00	0.95
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	45 490.00	2 774 890.00	0.90
EUR MUJENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	16 301.00	3 128 161.90	1.02
EUR PROSIEBENSAT1 MED. NPV	161 899.00	2 903 658.57	0.95
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	30 561.00	3 129 446.40	1.02
Total Deutschland		23 934 790.90	7.81
Italien			
EUR ENEL EUR1	641 557.00	3 073 058.03	1.00
Total Italien		3 073 058.03	1.00
Niederlande			
EUR AEGON NV EURO.12	618 774.00	3 042 511.76	1.00
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	80 885.00	3 038 849.45	0.99
Total Niederlande		6 081 361.21	1.99
Norwegen			
NOK MARINE HARVEST ASA NOK7.50	151 717.00	3 132 142.01	1.02
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	179 439.00	3 066 166.73	1.00
Total Norwegen		6 198 308.74	2.02
Schweden			
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	198 562.00	3 230 260.71	1.06
Total Schweden		3 230 260.71	1.06
Schweiz			
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	23 520.00	3 051 430.11	1.00
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	25 284.00	3 139 512.09	1.02
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	39 361.00	2 961 691.53	0.97
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	38 157.00	3 067 359.84	1.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	8 590.00	2 975 147.36	0.97
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	7 618.00	3 226 921.88	1.05
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	11 352.00	3 145 212.42	1.03
Total Schweiz		21 567 275.23	7.04
Grossbritannien			
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO 05	75 552.00	2 746 531.83	0.90
GBP DIAGEO ORD GBPO 28 101/108	96 104.00	3 057 761.19	1.00
GBP DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	834 562.00	3 084 656.14	1.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	1 098 498.00	3 031 533.44	0.99
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	134 636.00	2 882 631.38	0.94
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	76 040.00	3 049 610.71	0.99
Total Grossbritannien		17 852 724.69	5.83
Total Namensaktien		100 471 165.24	32.80

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Depository Receipts			
Niederlande			
EUR ABN AMRO GROUP NV DR EACH REP SHS	134 384.00	3 026 327.68	0.99
Total Niederlande		3 026 327.68	0.99
Total Depository Receipts		3 026 327.68	0.99
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		304 388 745.33	99.37
Total des Wertpapierbestandes		304 388 745.33	99.37
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
CHF 48 846 400.00	EUR 43 207 940.87	29.1.2019	-6 199.39
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			-6 199.39
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		703 537.17	0.23
Andere Aktiva und Passiva		1 227 688.98	0.40
Total des Nettovermögens		306 313 772.09	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in EUR		796 176 306.06	971 496 633.23	2 015 220 728.73
Klasse I-A1-acc	LU0549584471			
Aktien im Umlauf		103 514.6460	176 093.0260	309 875.7380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		141.69	143.46	141.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		141.69	143.33	141.70
Klasse (USD hedged) I-A1-acc	LU1195740300			
Aktien im Umlauf		7 743.6640	2 461.5000	212 011.7030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.83	106.75	103.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.83	106.65	103.39
Klasse I-A3-acc	LU1246874546			
Aktien im Umlauf		41 638.0000	68 930.0000	74 800.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.35	101.55	100.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.35	101.46	100.22
Klasse I-B-acc	LU0971305403			
Aktien im Umlauf		67 313.4470	68 309.2890	42 529.2880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		147.50	148.69	145.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		147.50	148.56	145.56
Klasse (USD hedged) I-B-acc	LU0979669156			
Aktien im Umlauf		12 513.6770	12 513.6770	12 513.6770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		156.34	155.52	149.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		156.34	155.38	149.31
Klasse I-X-acc	LU1001700605			
Aktien im Umlauf		7 742.5860	6 827.9330	6 827.9330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		144.33	145.44	142.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		144.33	145.31	142.29
Klasse K-1-acc	LU0999556193			
Aktien im Umlauf		7.4000	9.1000	11.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		4 234 878.71	4 296 173.26	4 260 058.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		4 234 878.71	4 292 306.15	4 260 058.79
Klasse (USD hedged) K-1-acc	LU1032634336			
Aktien im Umlauf		0.8000	1.6000	5.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		6 527 475.71	6 534 427.69	6 353 756.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		6 527 475.71	6 528 545.86	6 353 756.44
Klasse N-acc	LU0815274740			
Aktien im Umlauf		105 209.1520	131 975.7520	217 551.2740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		159.57	162.86	163.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		159.57	162.71	163.43
Klasse P-acc	LU0723564463			
Aktien im Umlauf		1 829 151.1790	2 127 220.5140	4 970 827.2960
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		187.11	190.52	190.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		187.11	190.35	190.32
Klasse (AUD hedged) P-acc	LU1017644862			
Aktien im Umlauf		42 959.4960	56 997.5360	108 729.4210
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		138.17	138.92	135.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		138.17	138.79	135.92
Klasse (CAD hedged) P-acc²	LU1209147823			
Aktien im Umlauf		-	-	25 439.7220
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		-	-	93.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ¹		-	-	93.82
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1031038273			
Aktien im Umlauf		59 625.5330	72 771.9290	168 376.9980
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		116.76	119.13	119.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		116.76	119.02	119.69
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1185964712			
Aktien im Umlauf		38 587.4850	49 267.2730	89 095.3460
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		101.85	103.19	102.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		101.85	103.10	102.39
Klasse (HKD hedged) P-acc	LU1209147237			
Aktien im Umlauf		3 835.4390	18 122.6260	28 287.4350
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		939.00	946.93	936.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		939.00	946.08	936.17
Klasse (RMB hedged) P-acc	LU1017648186			
Aktien im Umlauf		10 648.4340	10 049.3970	11 791.7220
Nettoinventarwert pro Aktie in CNH		1 475.06	1 473.14	1 410.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ¹		1 475.06	1 471.81	1 410.95

UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Klasse (SEK) P-acc LU1036032347				
Aktien im Umlauf		662 657.0390	687 682.7610	749 668.6370
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		1 005.11	1 023.91	967.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		1 005.11	1 022.99	967.80
Klasse (SGD hedged) P-acc LU0996708193				
Aktien im Umlauf		145 005.2390	191 242.3430	378 783.6640
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		138.54	139.65	137.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		138.54	139.52	137.52
Klasse (USD hedged) P-acc LU0975313742				
Aktien im Umlauf		1 218 466.0070	1 659 149.4810	3 654 815.6810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		143.37	144.07	141.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		143.37	143.94	141.14
Klasse Q-acc LU0848002365				
Aktien im Umlauf		294 987.8940	364 796.4430	761 842.6640
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		151.70	153.68	151.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		151.70	153.54	151.95
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240785128				
Aktien im Umlauf		85 986.4360	91 772.4860	195 402.6290
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.87	104.43	103.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		102.87	104.34	103.85
Klasse (GBP hedged) Q-acc LU1059394855				
Aktien im Umlauf		36 700.1230	44 084.7070	98 520.4860
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		131.63	132.67	130.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		131.63	132.55	130.30
Klasse (SEK) Q-acc LU1240785557				
Aktien im Umlauf		1 490.0000	1 490.0000	1 490.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		794.82	805.60	753.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		794.82	804.87	753.80
Klasse (USD hedged) Q-acc LU1059394939				
Aktien im Umlauf		93 350.4500	106 664.7560	307 766.8990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		135.69	135.65	131.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		135.69	135.53	131.54
Klasse U-X-acc LU0549584711				
Aktien im Umlauf		2 061.9230	2 222.7850	3 257.7290
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		24 666.53	24 856.33	24 318.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		24 666.53	24 833.96	24 318.85

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (CAD hedged) P-acc war bis zum 27.7.2017 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	18.90
Deutschland	12.13
Niederlande	10.13
Schweiz	9.42
Irland	9.25
Vereinigte Staaten	5.04
Finnland	4.70
Italien	3.41
Grossbritannien	2.99
Dänemark	2.65
Schweden	2.48
Belgien	1.61
Portugal	1.19
Österreich	1.12
Spanien	1.05
Luxemburg	0.86
Norwegen	0.81
Kanada	0.43
Total	88.17

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	10.73
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10.17
Anlagefonds	9.27
Versicherungen	7.65
Telekommunikation	6.84
Internet, Software & IT-Dienste	5.90
Erdöl	4.76
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.73
Textilien, Kleidung & Lederwaren	4.60
Chemie	4.42
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.23
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.09
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.03
Elektronik & Halbleiter	2.00
Detailhandel, Warenhäuser	1.88
Immobilien	1.63
Diverse Dienstleistungen	1.37
Baugewerbe & Baumaterial	1.23
Tabak & alkoholische Getränke	0.98
Elektrische Geräte & Komponenten	0.92
Fahrzeuge	0.91
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.85
Maschinen & Apparate	0.55
Edelmetalle und -steine	0.43
Total	88.17

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	692 233 833.42
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	9 786 778.83
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	702 020 612.25
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	91 031 640.68
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	317 946.74
Forderungen aus Zeichnungen	4 058 239.18
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	12.57
Forderungen aus Dividenden	1 523 204.60
Sonstige Forderungen	5 237 393.20
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 227 977.70
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	1 034 823.00
Total Aktiva	800 995 894.52
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-30 803.89
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-929 261.85
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 799 346.73
Andere Verbindlichkeiten	-378 587.82
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-567 155.89
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-60 456.03
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-53 976.25
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-681 588.17
Total Passiva	-4 819 588.46
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	796 176 306.06

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	97 083.85
Dividenden	4 056 335.67
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	7 476 851.53
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	558 812.99
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	64 601.23
Total Erträge	12 253 685.27
Aufwendungen	
Aufwand aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-5 243 415.55
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 780 972.37
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-195 521.65
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-223 525.18
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-85 753.62
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-295 845.16
Total Aufwendungen	-13 825 033.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 571 348.26
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	45 608 835.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	14 479 805.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	28 960 589.90
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	5 493 358.42
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	94 542 589.17
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	92 971 240.91
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-85 324 335.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-8 985 808.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	5 242.43
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-94 304 902.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 333 661.34

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	971 496 633.23
Zeichnungen	34 894 107.64
Rücknahmen	-208 880 773.47
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-173 986 665.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 571 348.26
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	94 542 589.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-94 304 902.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 333 661.34
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	796 176 306.06

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	176 093.0260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72 578.3800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	103 514.6460
Klasse	(USD hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 461.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 282.1650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.0010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 743.6640
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	68 930.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 292.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 638.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	68 309.2890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 891.8340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 887.6760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 313.4470
Klasse	(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 513.6770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 513.6770
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 827.9330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	914.6550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.0020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 742.5860
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7.4000
Klasse	(USD hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.8000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.8000
Klasse	N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	131 975.7520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 966.3320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 732.9320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	105 209.1520
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 127 220.5140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	65 253.7540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-363 323.0890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 829 151.1790
Klasse	(AUD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	56 997.5360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 038.0400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	42 959.4960

Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	72 771.9290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	826.2230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 972.6190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	59 625.5330
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	49 267.2730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	810.9860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 490.7740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 587.4850
Klasse	(HKD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 122.6260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 287.1870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 835.4390
Klasse	(RMB hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 049.3970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	599.0370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 648.4340
Klasse	(SEK) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	687 682.7610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 545.3260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 571.0480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	662 657.0390
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	191 242.3430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	501.6910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 738.7950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	145 005.2390
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 659 149.4810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 366.9420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-446 050.4160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 218 466.0070
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	364 796.4430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	108 432.4820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-178 241.0310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	294 987.8940
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	91 772.4860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 119.9560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 906.0060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	85 986.4360
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	44 084.7070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 384.5840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	36 700.1230
Klasse	(SEK) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 490.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 490.0000
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	106 664.7560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 730.6310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 044.9370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	93 350.4500
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 222.7850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-160.8620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 061.9230

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	255 867.00	8 916 964.95	1.12
Total Österreich		8 916 964.95	1.12
Kanada			
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	1 986 629.00	3 392 734.75	0.43
Total Kanada		3 392 734.75	0.43
Dänemark			
DKK ØRSTED A/S DKK10	85 034.00	4 886 846.05	0.61
Total Dänemark		4 886 846.05	0.61
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	182 759.00	19 509 523.25	2.45
EUR CGG EURO.01	2 182 979.00	2 898 996.11	0.36
EUR EIFFAGE EUR4	116 222.00	9 764 972.44	1.23
EUR HERMES INTL NPV	14 774.00	7 057 539.80	0.89
EUR L'OREAL EURO.20	58 403.00	12 141 983.70	1.53
EUR LEGRAND SA EUR4	135 755.00	7 344 345.50	0.92
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	93 905.00	23 715 707.75	2.98
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	26 029.00	3 675 294.80	0.46
EUR PEUGEOT SA EUR1	373 941.00	7 254 455.40	0.91
EUR SAFRAN EURO.20	160 817.00	17 746 155.95	2.23
EUR THALES EUR3	149 271.00	16 166 049.30	2.03
EUR TOTAL EUR2.5	356 877.83	17 545 898.71	2.20
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	78 993.00	5 682 756.42	0.71
Total Frankreich		150 503 679.13	18.90
Deutschland			
EUR AUMANN AG NPV	110 374.00	4 343 216.90	0.55
EUR BEIERSDORF AG NPV	134 940.00	12 757 227.60	1.60
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	307 224.00	13 007 864.16	1.63
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	69 972.00	5 029 587.36	0.63
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	220 189.00	8 418 926.42	1.06
EUR WESTWING GROUP AG NPV (BR)	100 000.00	2 060 000.00	0.26
Total Deutschland		45 616 822.44	5.73
Italien			
EUR AMPLIFON EURO.02	202 751.00	2 996 659.78	0.38
EUR MONCLER SPA NPV	202 587.00	5 830 453.86	0.73
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	30 495 754.00	15 159 439.31	1.90
Total Italien		23 986 552.95	3.01
Luxemburg			
EUR EUROFINIS SCIENTIFI EURO.10	17 365.00	6 650 795.00	0.84
Total Luxemburg		6 650 795.00	0.84
Niederlande			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	353 683.00	13 475 322.30	1.69
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	50 758.00	4 102 261.56	0.52
EUR IMCD NV EURO.16	73 473.00	4 290 823.20	0.54
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	595 696.00	13 525 277.68	1.70
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	186 156.00	7 576 549.20	0.95
Total Niederlande		42 970 233.94	5.40
Norwegen			
NOK DNB ASA NOK10	427 943.00	6 479 971.18	0.81
Total Norwegen		6 479 971.18	0.81
Spanien			
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	132 379.00	8 374 295.54	1.05
Total Spanien		8 374 295.54	1.05
Schweden			
SEK ERICSSON SER'B' NPV	651 769.00	4 801 906.33	0.60
SEK LUNDIN PETROLEUM A NPV	132 195.00	3 072 446.51	0.39
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	576 176.00	11 825 767.06	1.49
Total Schweden		19 700 119.90	2.48
Grossbritannien			
EUR RELX PLC GBPO.1444	971 949.00	17 874 142.11	2.24
Total Grossbritannien		17 874 142.11	2.24
Total Inhaberaktien		339 353 157.94	42.62
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	101 999.00	23 356 264.28	2.93
Total Schweiz		23 356 264.28	2.93
Total Weitere Aktien		23 356 264.28	2.93

UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Namensaktien			
Belgien			
EUR KBC GROUP NV NPV	202 178.00	12 818 085.20	1.61
Total Belgien		12 818 085.20	1.61
Dänemark			
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	396 349.00	16 250 966.55	2.04
Total Dänemark		16 250 966.55	2.04
Finnland			
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	1 423 965.00	11 164 022.61	1.40
EUR SAMPO OYJ SER'A NPV	494 543.00	19 499 830.49	2.45
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	286 788.00	6 748 121.64	0.85
Total Finnland		37 411 974.74	4.70
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	71 567.00	13 347 245.50	1.68
EUR BAYER AG NPV (REGD)	97 570.00	6 301 070.60	0.79
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	1 081 513.00	16 747 228.81	2.10
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	76 121.00	14 607 619.90	1.83
Total Deutschland		51 003 164.81	6.40
Italien			
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	408 253.00	3 186 822.92	0.40
Total Italien		3 186 822.92	0.40
Niederlande			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	106 732.00	15 913 741.20	2.00
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	119 397.00	9 341 621.28	1.17
Total Niederlande		25 255 362.48	3.17
Portugal			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	653 455.00	9 484 899.33	1.19
Total Portugal		9 484 899.33	1.19
Schweiz			
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	500 779.00	37 680 773.41	4.73
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	15 656.00	9 055 877.05	1.14
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	44 988.00	4 918 202.88	0.62
Total Schweiz		51 654 853.34	6.49
Grossbritannien			
GBP ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)	2 417 072.00	5 943 176.68	0.75
Total Grossbritannien		5 943 176.68	0.75
Vereinigte Staaten			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	37 396.00	8 245 450.56	1.04
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	987.00	1 472 841.98	0.18
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	181 090.00	17 663 572.18	2.22
USD VISA INC COM STK USD0.0001	102 552.00	12 725 595.94	1.60
Total Vereinigte Staaten		40 107 460.66	5.04
Total Namensaktien		253 116 766.71	31.79
Depository Receipts			
Niederlande			
EUR ABN AMRO GROUP NV DR EACH REP SHS	550 219.00	12 390 931.88	1.56
Total Niederlande		12 390 931.88	1.56
Total Depository Receipts		12 390 931.88	1.56
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		628 217 120.81	78.90
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
EUR UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - EQUITY OPPORT L/S FD-I-B	384 155.84	56 613 046.14	7.11
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	1 700.28	17 002 820.00	2.14
Total Irland		73 615 866.14	9.25
Luxemburg			
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOB OPPORT UNCONST USD-U-X-ACC	17.22	187 625.30	0.02
Total Luxemburg		187 625.30	0.02
Total Investment Fonds, open end		73 803 491.44	9.27
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		73 803 491.44	9.27
Total des Wertpapierbestandes		702 020 612.25	88.17

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 nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Synthetic Equity Swaps*

GBP	MORGAN STANLEY/GLAXOSMITHKLINE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	606 100.00	754 028.33	0.10
GBP	MORGAN STANLEY/KINGFISHER ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 568 400.00	83 067.09	0.01
GBP	MORGAN STANLEY/RECKITT BENCKISER GRP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	380 040.00	766 578.52	0.10
SEK	MORGAN STANLEY/SKANSKA AB SER'B'NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-153 247.00	14 871.53	0.00
GBP	MORGAN STANLEY/PRUDENTIAL ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	619 700.00	-209 496.64	-0.03
EUR	MORGAN STANLEY/OUTOKUMPU NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 324 730.00	103 310.78	0.01
EUR	MORGAN STANLEY/EDF (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-149 061.00	-3 310.99	0.00
EUR	MORGAN STANLEY/STOCKMANN OYJ-B (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-836 948.00	799 285.34	0.10
GBP	MORGAN STANLEY/ANTOFAGASTA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-277 828.00	-98 568.97	-0.01
GBP	MORGAN STANLEY/ASTRAZENECA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	303 730.00	434 676.06	0.05
GBP	MORGAN STANLEY/RIO TINTO PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	175 621.00	-526 070.06	-0.07
GBP	MORGAN STANLEY/TRAVIS PERKINS PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-361 068.00	12 206.31	0.00
EUR	MORGAN STANLEY/TELECOM ITALIA SPA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-26 601 364.00	-1 479 035.84	-0.19
GBP	MORGAN STANLEY/DIAGEO PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	688 141.00	891 763.27	0.11
EUR	MORGAN STANLEY/DISTRIBUIDORA INTL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 989 580.00	9 549.98	0.00
EUR	MORGAN STANLEY/LAGARDERE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-226 142.00	-178 652.18	-0.02
GBP	MORGAN STANLEY/BP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	3 999 475.00	-2 131 760.63	-0.27
EUR	MORGAN STANLEY/SOLVAY (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-38 509.00	188 828.38	0.02
EUR	MORGAN STANLEY/JERONIMO MARTINS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-377 300.00	48 526.51	0.01
EUR	MORGAN STANLEY/JC DECAUX (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-107 193.00	-100 761.42	-0.01
EUR	MORGAN STANLEY/SALZGITTER AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-44 715.00	314 793.60	0.04
EUR	MORGAN STANLEY/MEDIASET ESPANA COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-718 414.00	-99 141.13	-0.01
EUR	MORGAN STANLEY/SGL CARBON SE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-93 650.00	-468.25	0.00
EUR	MORGAN STANLEY/RANDSTAD N.V (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-71 830.00	112 773.10	0.01
EUR	MORGAN STANLEY/ZARDOYA-OTIS EURO.10(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-369 945.00	-92 486.25	-0.01
EUR	MORGAN STANLEY/CECONOMY AG ORD NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-533 928.00	157 071.24	0.02
EUR	MORGAN STANLEY/SAP AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	340 178.00	-1 272 265.72	-0.16
GBP	MORGAN STANLEY/DEBENHAMS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-16 964 086.00	449 234.02	0.06
EUR	MORGAN STANLEY/REXEL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-522 413.00	257 470.19	0.03
SEK	MORGAN STANLEY/RATOS AB (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-969 706.00	-5 646.19	0.00
SEK	MORGAN STANLEY/VOLVO AB SER'B'NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-437 500.00	345 943.30	0.04
GBP	MORGAN STANLEY/WPP PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-198 703.00	51 052.09	0.01
EUR	MORGAN STANLEY/ATRESMEDIA CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-490 690.00	3 925.52	0.00
EUR	MORGAN STANLEY/LANXESS AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-70 026.00	443 964.84	0.06
EUR	MORGAN STANLEY/OUTOTEC OY1 NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-474 602.00	45 087.19	0.01
GBP	MORGAN STANLEY/IVT ORD GBP0.10 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 885 626.00	121 939.84	0.02
GBP	MORGAN STANLEY/LONDON STOCK EXCH ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	368 491.00	-1 170 982.22	-0.15
GBP	MORGAN STANLEY/RSA INSURANCE GRP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	506 183.00	-124 347.87	-0.02
GBP	MORGAN STANLEY/SMITH & NEPHEW (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	877 633.00	1 498 303.82	0.19
DKK	MORGAN STANLEY/FLSMIDTH & CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-92 989.00	195 619.09	0.02
TRY	MORGAN STANLEY/HACI OMER SABANCI TRY1(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 051 100.00	-383 055.72	-0.05
NOK	MORGAN STANLEY/SUBSEA 7 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-394 400.00	453 933.74	0.06
GBP	MORGAN STANLEY/TALK TALK TELECOM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 497 973.00	-194 227.69	-0.02
CHF	MORGAN STANLEY/DUFREY AG CHF5(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-84 292.00	554 986.84	0.07
GBP	MORGAN STANLEY/SERCO GROUP ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 787 515.00	273 154.68	0.03
GBP	MORGAN STANLEY/AGGREKO ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-711 814.00	903 190.21	0.11
GBP	MORGAN STANLEY/ADMIRAL GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	587 091.00	469 718.95	0.06
GBP	MORGAN STANLEY/MARKS & SPENCER (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 151 575.00	42 823.34	0.01
GBP	MORGAN STANLEY/ROYAL DUTCH SHELL 'B'(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 644 285.00	-3 140 661.32	-0.39
EUR	MORGAN STANLEY/BOSKALIS WESTMNSTR(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-80 819.00	84 051.76	0.01
NOK	MORGAN STANLEY/PETROLEUM GEO-SERV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 967 483.00	3 246 149.55	0.41
EUR	MORGAN STANLEY/ALTICE NV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-912 791.00	-29 209.31	0.00
GBP	MORGAN STANLEY/BEAZLEY PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	869 075.00	308 490.74	0.04
GBP	MORGAN STANLEY/JUST-EAT GROUP HLD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	227 043.00	-63 962.06	-0.01
EUR	MORGAN STANLEY/MN GROUP N.V (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	257 716.00	-110 817.88	-0.01
GBP	MORGAN STANLEY/PERSIMMON ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	355 306.00	-1 577 513.45	-0.20
GBP	MORGAN STANLEY/MONDI PLC(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	639 934.00	-973 516.38	-0.12
EUR	MORGAN STANLEY/RED ELECTRICA CORP(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	706 137.00	504 887.96	0.06
CHF	MORGAN STANLEY/ADECCO SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-72 266.00	-3 832.00	0.00
EUR	MORGAN STANLEY/BANKIA S.A(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 317 800.00	-181 856.40	-0.02
CHF	MORGAN STANLEY/LONZA GROUP AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	29 712.00	162 803.46	0.02
EUR	MORGAN STANLEY/METRO AG (NEW) NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-595 740.00	-151 913.70	-0.02
EUR	MORGAN STANLEY/STEINHOFF INT H NV NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 130 274.00	-8 095.04	0.00
EUR	MORGAN STANLEY/TECHNIPFMC LIMITED (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-197 775.00	620 989.25	0.08
DKK	MORGAN STANLEY/PANDORA A/S (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-47 174.00	353 973.49	0.04
GBP	MORGAN STANLEY/NMC HEALTH PLC ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	274 933.00	-274 964.99	-0.09
EUR	MORGAN STANLEY/CASINO GUICH-PERR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-174 837.00	-159 101.67	-0.02
DKK	MORGAN STANLEY/ISS A/S(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-232 031.00	90 162.10	0.01
CHF	MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	416 473.00	1 001 142.29	0.13
GBP	MORGAN STANLEY/FOXTONS GROUP PLC ORDS(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-717 309.00	-8 487.30	0.00
GBP	MORGAN STANLEY/METRO BANK PLC ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-82 422.00	113 312.36	0.01
CHF	MORGAN STANLEY/SIKA AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	114 957.00	-558 776.54	-0.07
EUR	MORGAN STANLEY/ZOPLUS AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-13 928.00	6 964.00	0.00
GBP	MORGAN STANLEY/STOBART GROUP LTD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-422 929.00	68 628.47	0.01
GBP	MORGAN STANLEY/PETS AT HOME GROUP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-994 097.00	-202 759.71	-0.03
GBP	MORGAN STANLEY/FERGUSON PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	180 021.00	-533 523.10	-0.07
GBP	MORGAN STANLEY/RPC GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-376 255.00	194 187.86	0.02
SEK	MORGAN STANLEY/ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-230 841.00	6 841.70	0.00
EUR	MORGAN STANLEY/HOCHTIEF AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-25 695.00	-30 171.07	0.00
Total Synthetic Equity Swaps			1 034 823.00	0.13
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1 034 823.00	0.13
Total Derivative Instrumente			1 034 823.00	0.13

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

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	27 705 000.00	EUR	24 366 623.89	15.1.2019	133 462.42	0.02
GBP	190 360 000.00	EUR	218 487 414.25	15.1.2019	-4 322 288.90	-0.54
SGD	20 184 700.00	EUR	12 901 248.53	15.1.2019	49 596.20	0.00
CHF	16 171 600.00	EUR	14 222 966.79	15.1.2019	77 902.93	0.01
GBP	8 908 600.00	EUR	10 224 926.34	15.1.2019	-202 277.49	-0.04
USD	12 275 000.00	EUR	10 827 178.82	15.1.2019	-30 901.71	-0.00
AUD	6 046 400.00	EUR	3 836 307.24	15.1.2019	50 035.34	0.00
EUR	8 088 968.23	TRY	51 985 000.00	15.1.2019	-414 221.62	-0.05
CNH	14 676 500.00	EUR	1 858 363.49	15.1.2019	-5 129.50	0.00
EUR	46 861.47	CHF	53 400.00	15.1.2019	-361.22	0.00
USD	203 148 900.00	EUR	178 122 040.78	15.1.2019	554 278.41	0.07
SGD	228 900.00	EUR	146 324.53	15.1.2019	541.58	0.00
AUD	20 200.00	EUR	12 924.33	15.1.2019	59.28	0.00
HKD	11 697 000.00	EUR	1 314 833.71	15.1.2019	1 400.05	0.00
EUR	85 339.16	CHF	97 100.00	15.1.2019	-528.31	0.00
CNH	1 149 300.00	EUR	145 369.69	15.1.2019	-245.05	0.00
EUR	2 191 702.95	USD	2 513 800.00	15.1.2019	-19 269.06	0.00
EUR	297 962.19	CHF	340 100.00	15.1.2019	-2 795.05	0.00
EUR	53 340.72	GBP	47 400.00	15.1.2019	13.20	0.00
EUR	20 044.96	HKD	179 800.00	15.1.2019	-187.48	0.00
EUR	3 063 401.14	USD	3 521 500.00	15.1.2019	-33 877.05	0.00
EUR	242 646.04	SGD	382 300.00	15.1.2019	-2 644.10	0.00
EUR	69 948.98	AUD	110 200.00	15.1.2019	-882.42	0.00
EUR	241 664.16	GBP	215 700.00	15.1.2019	-1 009.81	0.00
EUR	30 658.42	CNH	244 900.00	15.1.2019	-265.64	0.00
EUR	98 902.98	SGD	155 600.00	15.1.2019	-932.61	0.00
EUR	46 221.77	AUD	72 900.00	15.1.2019	-634.93	0.00
EUR	619 790.03	USD	710 800.00	15.1.2019	-5 382.58	0.00
EUR	4 051 155.60	USD	4 644 500.00	15.1.2019	-33 839.02	0.00
EUR	299 110.81	SGD	470 300.00	15.1.2019	-2 641.62	0.00
EUR	88 535.96	AUD	139 700.00	15.1.2019	-1 256.65	0.00
EUR	373 004.63	CHF	422 800.00	15.1.2019	-885.88	0.00
EUR	226 564.21	GBP	202 400.00	15.1.2019	-1 146.56	0.00
EUR	35 399.72	HKD	317 300.00	15.1.2019	-305.24	0.00
EUR	46 600.07	CNH	370 800.00	15.1.2019	-221.66	0.00
EUR	12 093.85	AUD	19 100.00	15.1.2019	-182.73	0.00
EUR	36 931.85	CHF	41 900.00	15.1.2019	-121.16	0.00
EUR	4 262.12	HKD	38 200.00	15.1.2019	-36.43	0.00
EUR	491 933.44	USD	563 800.00	15.1.2019	-3 947.70	0.00
EUR	1 736 352.82	USD	1 983 000.00	15.1.2019	-7 762.66	0.00
SGD	371 300.00	EUR	237 551.57	15.1.2019	680.79	0.00
AUD	110 300.00	EUR	70 271.25	15.1.2019	624.42	0.00
EUR	858 884.07	HKD	7 635 500.00	15.1.2019	-319.39	0.00
USD	3 654 000.00	EUR	3 211 938.64	15.1.2019	1 877.78	0.00
CHF	252 300.00	EUR	224 099.94	15.1.2019	-986.00	0.00
GBP	138 100.00	EUR	156 163.60	15.1.2019	-793.75	0.00
CNH	248 300.00	EUR	31 460.26	15.1.2019	-106.87	0.00
EUR	41 412.36	CHF	46 900.00	15.1.2019	-62.25	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-4 227 977.70	-0.53

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

Andere Aktiva und Passiva

Total des Nettovermögens

91 031 640.68

6 317 207.83

796 176 306.06

11.43

0.80

100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in EUR		77 778 155.15	95 133 949.69	111 250 550.47
Klasse K-1-acc	LU0783236630			
Aktien im Umlauf		0.5000	0.5000	0.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		5 585 678.88	6 271 329.46	5 988 792.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		5 585 678.88	6 271 329.46	5 988 792.90
Klasse P-acc	LU0775052292			
Aktien im Umlauf		93 839.8200	99 953.6960	127 973.0110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		176.36	198.85	191.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		176.36	198.85	191.52
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0775053266			
Aktien im Umlauf		57 846.8120	61 962.0370	101 552.7080
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		171.99	194.16	187.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		171.99	194.16	187.75
Klasse P-dist	LU0775052615			
Aktien im Umlauf		68 686.6530	82 659.8900	90 082.6700
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		164.67	187.28	181.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		164.67	187.28	181.97
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0797316337			
Aktien im Umlauf		37 030.2470	41 456.1920	52 623.9320
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		160.68	182.92	178.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		160.68	182.92	178.44
Klasse Q-acc	LU1240785987			
Aktien im Umlauf		72 815.0100	78 450.0500	67 914.3800
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.68	126.55	120.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		112.68	126.55	120.94
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240785714			
Aktien im Umlauf		130 074.9040	138 138.0050	163 854.9730
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.10	124.93	119.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		111.10	124.93	119.87
Klasse Q-dist	LU1240786019			
Aktien im Umlauf		32 369.8270	36 475.2110	35 787.8130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.95	122.11	118.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		106.95	122.11	118.55
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240785805			
Aktien im Umlauf		92 626.5280	96 432.1060	98 978.6320
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.49	120.54	117.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		105.49	120.54	117.51

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Deutschland	92.18
Frankreich	4.04
Luxemburg	1.32
Total	97.54

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Chemie	13.70
Versicherungen	13.05
Telekommunikation	9.66
Fahrzeuge	8.66
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.64
Internet, Software & IT-Dienste	8.60
Verkehr & Transport	7.86
Immobilien	4.87
Diverse Investitionsgüter	4.54
Energie- & Wasserversorgung	3.96
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.50
Elektronik & Halbleiter	2.19
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.12
Gastgewerbe & Freizeit	2.03
Banken & Kreditinstitute	1.56
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.47
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.89
Maschinen & Apparate	0.68
Diverse Dienstleistungen	0.56
Total	97.54

UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	64 096 291.39
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	11 770 159.63
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	75 866 451.02
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	828 767.70
Forderungen aus Zeichnungen	92 216.66
Sonstige Forderungen	1 082 948.66
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 998.64
Total Aktiva	77 865 385.40
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-29 840.74
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-46 154.24
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 446.29
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 788.98
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-57 389.51
Total Passiva	-87 230.25
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	77 778 155.15

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Dividenden	400 752.97
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	52 411.81
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 051.69
Total Erträge	455 216.47
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-625 984.24
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 477.74
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-20 964.72
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 381.79
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-2 319.54
Total Aufwendungen	-678 128.03
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-222 911.56
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	2 207 009.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 189 745.51
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	227 964.55
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 624 719.55
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	3 401 807.99
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-11 974 829.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-931 509.57
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-12 906 339.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-9 504 531.51

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	95 133 949.69
Zeichnungen	1 909 451.43
Rücknahmen	-9 359 569.10
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 450 117.67
Ausbezahlte Dividende	-401 145.36
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-222 911.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 624 719.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-12 906 339.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-9 504 531.51
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	77 778 155.15

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.5000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	99 953.6960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	654.2460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 768.1220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	93 839.8200
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	61 962.0370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	652.2050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 767.4300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	57 846.8120
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	82 659.8900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 139.1240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 112.3610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	68 686.6530
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 456.1920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 358.8440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 784.7890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	37 030.2470
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	78 450.0500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	949.2940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 584.3340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	72 815.0100
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	138 138.0050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 828.4420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 891.5430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	130 074.9040
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 475.2110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 792.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 897.3840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	32 369.8270
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	96 432.1060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 447.3450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 252.9230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	92 626.5280

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	1.62
(CHF hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	1.53
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	2.00
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	1.93

UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Frankreich			
EUR AIRBUS EUR1	17 463.00	1 652 349.06	2.12
EUR ENGIE EUR1	120 044.00	1 490 946.48	1.92
Total Frankreich		3 143 295.54	4.04
Deutschland			
EUR AMADEUS FIRE AG NPV	4 590.00	432 837.00	0.56
EUR AURELIUS EQUITY OP NPV	24 372.00	945 633.60	1.22
EUR COMMERZBANK AG NPV	160 000.00	1 216 960.00	1.56
EUR DEUTSCHE PFAND AG NPV	133 742.00	1 406 965.84	1.81
EUR DEUTZ AG NPV	81 010.00	524 944.80	0.68
EUR DWS GROUP SE NPV	39 622.00	989 361.34	1.27
EUR HELLA GMBH & CO.KG NPV	52 086.00	1 905 305.88	2.45
EUR MERCK KGAA NPV	19 996.00	1 946 810.56	2.50
EUR SAP AG ORD NPV	64 260.00	5 842 519.20	7.51
EUR SILTRONIC AG NPV	6 378.00	508 964.40	0.65
Total Deutschland		15 720 302.62	20.21
Luxemburg			
EUR CORESTATE CAPHLDG NPV	28 159.00	1 026 395.55	1.32
Total Luxemburg		1 026 395.55	1.32
Total Inhaberaktien		19 889 993.71	25.57
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR RWE AG (NEU) NON VTG PRF NPV	64 732.00	1 047 363.76	1.35
EUR SIXT SE NON VTG PRF NPV	35 322.00	2 119 320.00	2.72
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	17 775.00	2 646 697.50	3.40
Total Deutschland		5 813 381.26	7.47
Total Vorzugsaktien		5 813 381.26	7.47
Namensaktien			
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	38 659.00	7 209 903.50	9.27
EUR BASF SE NPV	45 973.00	2 959 282.01	3.81
EUR BAYER AG NPV (REGD)	87 031.00	5 620 461.98	7.23
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	43 961.00	2 184 641.90	2.81
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	29 198.00	3 293 534.40	4.24
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	141 964.00	3 992 027.68	5.13
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	485 428.00	7 516 852.58	9.66
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	53 540.00	1 271 575.00	1.64
EUR FREENET AG NPV (REGD)	46 400.00	843 320.01	1.08
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	11 296.00	689 056.00	0.89
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	64 780.00	1 198 106.11	1.54
EUR K&S AG NPV	52 024.00	806 632.13	1.04
EUR LEG IMMOBILIEN AG NPV	27 990.00	2 842 384.50	3.65
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	15 326.00	2 941 059.40	3.78
EUR PROSIEBENSAT1 MED. NPV	63 870.00	1 145 508.45	1.47
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	34 504.00	3 533 209.60	4.54
EUR TUI AG NPV (REGD)	124 481.00	1 575 929.46	2.03
EUR UNIPER SE NPV	23 802.00	539 591.34	0.69
Total Deutschland		50 163 076.05	64.50
Total Namensaktien		50 163 076.05	64.50
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		75 866 451.02	97.54
Total des Wertpapierbestandes		75 866 451.02	97.54
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
CHF 39 385 400.00	EUR 34 839 047.18	29.1.2019	-4 998.64
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			-4 998.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		828 767.70	1.07
Andere Aktiva und Passiva		1 087 935.07	1.40
Total des Nettovermögens		77 778 155.15	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV

– Global Emerging Markets Opportunity (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		690 629 838.81	630 625 253.64	287 955 823.80
Klasse F-dist¹	LU0399011294			
Aktien im Umlauf		106 888.7930	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.25	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		97.25	-	-
Klasse I-A1-acc	LU0399011708			
Aktien im Umlauf		323 609.9130	251 919.8450	25 203.7270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		140.58	161.68	134.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		140.58	161.99	134.39
Klasse I-A3-acc³	LU0399012185			
Aktien im Umlauf		193 720.6510	119 704.4650	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.40	99.33	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		86.40	99.52	-
Klasse (EUR) I-A3-dist⁴	LU1662453890			
Aktien im Umlauf		646 226.5210	540 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.70	105.85	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		94.70	106.05	-
Klasse (EUR) I-B-acc⁵	LU1776283878			
Aktien im Umlauf		1 261 375.0000	619 356.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		90.72	100.82	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		90.72	101.01	-
Klasse I-X-acc⁶	LU0399012771			
Aktien im Umlauf		637 077.0530	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.42	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		91.42	-	-
Klasse P-4%-mdist⁷	LU1769817096			
Aktien im Umlauf		357.1980	1 294.7560	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.36	98.30	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		83.36	98.49	-
Klasse (HKD) P-4%-mdist⁷	LU1769817179			
Aktien im Umlauf		6 054.8180	5 787.7640	-
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		833.44	985.79	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		833.44	987.66	-
Klasse (SGD hedged) P-4%-mdist⁸	LU1815428534			
Aktien im Umlauf		2 904.5480	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		89.18	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		89.18	-	-
Klasse P-acc	LU0328353924			
Aktien im Umlauf		775 289.6770	822 389.2390	101 865.7870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		138.03	159.55	133.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		138.03	159.85	133.99
Klasse (EUR hedged) P-acc⁹	LU1676115329			
Aktien im Umlauf		124 435.1900	134 208.3090	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		85.89	100.98	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		85.89	101.17	-
Klasse (SGD hedged) P-acc¹⁰	LU1717043241			
Aktien im Umlauf		90 293.3360	92 348.7100	-
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		86.47	100.54	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		86.47	100.73	-
Klasse Q-acc¹¹	LU0399011534			
Aktien im Umlauf		48 498.7430	13 872.5820	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		80.93	93.13	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		80.93	93.31	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc¹⁰	LU1691467994			
Aktien im Umlauf		76 496.0600	96 243.6650	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		85.44	99.97	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		85.44	100.16	-

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Klasse Q-dist¹²	LU0399011450			
Aktien im Umlauf		592 034.0120	858 244.9070	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.85	116.21	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.85	116.43	-
Klasse U-X-acc	LU0399012938			
Aktien im Umlauf		6 497.5370	5 922.5370	11 375.5370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		25 272.67	28 924.62	23 815.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		25 272.67	28 979.58	23 815.97

¹ Erste NAV 17.8.2018

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 22.5.2018

⁴ Erste NAV 19.9.2017

⁵ Erste NAV 22.2.2018

⁶ Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 16.9.2016 im Umlauf - reaktiviert 31.7.2018

⁷ Erste NAV 12.2.2018

⁸ Erste NAV 30.7.2018

⁹ Erste NAV 18.9.2017

¹⁰ Erste NAV 13.11.2017

¹¹ Erste NAV 12.3.2018

¹² Erste NAV 12.7.2017

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	27.14
Südkorea	17.42
Brasilien	7.66
Indien	7.53
Taiwan	6.88
Hongkong	6.73
Südafrika	6.38
Russische Föderation (GUS)	5.60
Indonesien	3.65
Ungarn	3.53
Thailand	2.01
Malaysia	1.96
Mexiko	1.78
Total	98.27

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	26.36
Elektronik & Halbleiter	16.71
Erdöl	5.91
Diverse Dienstleistungen	5.79
Bergbau, Kohle & Stahl	5.48
Internet, Software & IT-Dienste	4.62
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	4.38
Versicherungen	3.58
Telekommunikation	3.50
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.32
Tabak & alkoholische Getränke	3.15
Gesundheits- & Sozialwesen	3.08
Fahrzeuge	2.52
Chemie	2.22
Forstwirtschaft, Holz & Papier	2.00
Energie- & Wasserversorgung	1.97
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.96
Immobilien	1.72
Total	98.27

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	699 527 211.31
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-20 846 766.60
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	678 680 444.71
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	14 390 828.31
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 055 916.44
Forderungen aus Zeichnungen	330 457.54
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	16.60
Forderungen aus Dividenden	31 009.17
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	5 097.81
Total Aktiva	696 493 770.58
Passiva	
Kontokorrentkredit	-224 397.92
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 150 349.78
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 245 820.25
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-185 004.99
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 490.10
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-33 868.73
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-243 363.82
Total Passiva	-5 863 931.77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	690 629 838.81

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	19 470.81
Dividenden	8 765 131.54
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	91 169.73
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	514 482.47
Total Erträge	9 390 254.55
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 381 807.14
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-74 862.48
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-36 467.89
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-62 964.19
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-4 654.04
Total Aufwendungen	-2 560 755.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 829 498.81
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-32 196 003.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 105 606.33
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-341 656.05
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-33 643 265.67
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-26 813 766.86
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-67 187 526.74
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	146 153.54
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-67 041 373.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-93 855 140.06

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	630 625 253.64
Zeichnungen	275 435 212.64
Rücknahmen	-121 302 197.76
Total Mittelzufluss (-abfluss)	154 133 014.88
Ausbezahlte Dividende	-273 289.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 829 498.81
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-33 643 265.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-67 041 373.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-93 855 140.06
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	690 629 838.81

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	156 783.6340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 894.8410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	106 888.7930
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	251 919.8450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	133 263.8160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 573.7480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	323 609.9130
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	119 704.4650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	236 354.6070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-162 338.4210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	193 720.6510
Klasse	(EUR) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	540 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	106 226.5210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	646 226.5210
Klasse	(EUR) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	619 356.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	642 019.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 261 375.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	639 043.3140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 966.2610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	637 077.0530
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 294.7560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-937.5580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	357.1980
Klasse	(HKD) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 787.7640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	267.0540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 054.8180
Klasse	(SGD hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 904.5480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 904.5480
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	822 389.2390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	180 049.8180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-227 149.3800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	775 289.6770
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	134 208.3090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 393.5870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 166.7060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	124 435.1900

Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	92 348.7100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 952.3760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 007.7500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	90 293.3360
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 872.5820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 967.5130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-341.3520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 498.7430
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	96 243.6650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 442.5030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 190.1080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	76 496.0600
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	858 244.9070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	112 894.2700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-379 105.1650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	592 034.0120
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 922.5370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	882.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-307.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 497.5370

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR) I-A3-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	0.24
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	0.17

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	USD	0.32
P-4%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	USD	0.30
P-4%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	USD	0.30
P-4%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	USD	0.29
P-4%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	USD	0.29
P-4%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	USD	0.26
(HKD) P-4%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	HKD	3.29
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	HKD	3.08
(HKD) P-4%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	HKD	3.09
(HKD) P-4%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	HKD	2.97
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	HKD	2.94
(HKD) P-4%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	HKD	2.67
(SGD hedged) P-4%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	SGD	0.34
(SGD hedged) P-4%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	SGD	0.31
(SGD hedged) P-4%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	SGD	0.28

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Brasilien			
BRL VALE SA COM NPV	146 000.00	1 989 470.42	0.29
Total Brasilien		1 989 470.42	0.29
China			
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	41 166 000.00	35 875 426.62	5.20
HKD CHINA VANKE CO 'H' CNY1	3 387 100.00	11 880 764.78	1.72
CNY KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	251 220.00	21 750 837.30	3.15
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	2 498 000.00	24 754 164.13	3.58
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	769 200.00	31 924 883.86	4.62
Total China		126 186 076.69	18.27
Hongkong			
HKD BRILLIANCE CHINA USD0.01	1 616 000.00	1 439 289.53	0.21
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	2 509 000.00	24 157 831.50	3.49
HKD CNOOC LTD HKD0.02	11 948 000.00	20 916 538.34	3.03
Total Hongkong		46 513 659.37	6.73
Ungarn			
HUF OTP BANK HUF100	609 372.00	24 365 734.49	3.53
Total Ungarn		24 365 734.49	3.53
Indien			
INR HDFC BANK INR2	739 941.00	22 436 047.20	3.25
INR MAHINDRA & MAHINDRA INR5	1 462 484.00	15 949 983.24	2.31
INR POWER GRID CORP ORD INR10	5 172 604.00	13 633 795.10	1.97
Total Indien		52 019 825.54	7.53
Indonesien			
IDR BK MANDIRI IDR250	47 424 500.00	25 200 206.97	3.65
Total Indonesien		25 200 206.97	3.65
Malaysia			
MYR CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1	9 582 734.00	13 511 322.88	1.96
Total Malaysia		13 511 322.88	1.96
Mexiko			
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV	2 692 000.00	12 324 922.88	1.78
Total Mexiko		12 324 922.88	1.78
Südafrika			
GBP MONDI ORD EURO.20	633 480.00	13 817 155.67	2.00
ZAR NASPERS 'N' ZARO.02	151 840.00	30 255 759.12	4.38
Total Südafrika		44 072 914.79	6.38
Südkorea			
KRW LG CHEMICAL KRW5000	47 175.00	15 360 967.00	2.22
KRW LG HOUSEHOLD&HEALT KRW5000	21 420.00	22 930 551.25	3.32
KRW POSCO KRW5000	60 993.00	14 119 884.36	2.05
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	1 151 652.00	44 434 588.31	6.43
KRW SK HYNIX INC KRW5000	372 726.00	23 441 888.09	3.40
Total Südkorea		120 287 879.01	17.42
Taiwan			
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	6 227 000.00	47 508 887.65	6.88
Total Taiwan		47 508 887.65	6.88
Total Inhaberaktien		513 980 900.69	74.42
Vorzugsaktien			
Brasilien			
BRL BCO BRADESCO SA PRF NPV	2 939 322.00	29 174 750.73	4.23
Total Brasilien		29 174 750.73	4.23
Total Vorzugsaktien		29 174 750.73	4.23
Depositary Receipts			
Brasilien			
USD VALE S.A. SPONS ADR REPR 1 COM NPV	1 584 347.00	21 705 553.90	3.14
Total Brasilien		21 705 553.90	3.14
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	248 569.00	39 984 809.34	5.79
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	757 642.00	21 267 010.94	3.08
Total China		61 251 820.28	8.87
Russische Föderation (GUS)			
USD OIL CO LUKOIL PJSC ADR EACH REPR 1 ORD RUB0.02	270 320.00	19 868 520.00	2.88
Total Russische Föderation (GUS)		19 868 520.00	2.88

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
Thailand				
THB BANGKOK BANK THB10 (NVDR)	2 176 600.00	13 898 472.03	2.01	
Total Thailand		13 898 472.03	2.01	
Total Depository Receipts		116 724 366.21	16.90	
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		659 880 017.63	95.55	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Inhaberaktien				
Russische Föderation (GUS)				
USD SBERBANK PAO	6 488 327.00	18 800 427.08	2.72	
Total Russische Föderation (GUS)		18 800 427.08	2.72	
Total Inhaberaktien		18 800 427.08	2.72	
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		18 800 427.08	2.72	
Total des Wertpapierbestandes		678 680 444.71	98.27	
Devisenterminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)				
SGD 7 709 900.00	USD 5 613 969.43	29.1.2019	12 428.51	0.00
EUR 16 389 600.00	USD 18 663 411.16	29.1.2019	-7 574.73	0.00
EUR 86 400.00	USD 98 124.23	29.1.2019	222.54	0.00
SGD 136 500.00	USD 99 591.13	29.1.2019	21.49	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			5 097.81	0.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		14 390 828.31	2.08	
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-224 397.92	-0.03	
Andere Aktiva und Passiva		-2 222 134.10	-0.32	
Total des Nettovermögens		690 629 838.81	100.00	

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		611 493 358.34	650 181 087.88	767 564 969.94
Klasse F-acc	LU0946079901			
Aktien im Umlauf		191 706.1920	203 418.6610	287 887.9280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		182.40	178.27	168.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		182.40	178.27	168.42
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0964818024			
Aktien im Umlauf		23 940.0000	23 040.0000	17 800.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		163.82	162.36	156.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		163.82	162.36	156.94
Klasse I-A1-acc	LU0804734431			
Aktien im Umlauf		2 383.3210	2 653.3210	16 022.1880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		163.67	160.06	151.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		163.67	160.06	151.39
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0858845737			
Aktien im Umlauf		65 694.1680	77 969.6910	75 148.0890
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		157.91	156.90	152.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		157.91	156.90	152.34
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	LU0815048904			
Aktien im Umlauf		1 516.6180	1 516.6180	28 987.9760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		162.76	161.41	156.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		162.76	161.41	156.23
Klasse I-X-acc	LU0745893759			
Aktien im Umlauf		667 889.7740	672 495.4870	670 063.0100
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		191.09	186.27	175.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		191.09	186.27	175.07
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0678866319			
Aktien im Umlauf		196 058.6090	180 424.3110	102 636.4130
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		188.79	186.99	180.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		188.79	186.99	180.39
Klasse I-X-dist	LU0883523606			
Aktien im Umlauf		59 230.0000	71 100.0000	64 218.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		135.70	136.60	132.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		135.70	136.60	132.50
Klasse K-1-acc	LU0803748523			
Aktien im Umlauf		0.1000	0.6000	0.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		7 685 525.00	7 527 280.57	7 141 531.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		7 685 525.00	7 527 280.57	7 141 531.86
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266198			
Aktien im Umlauf		114 641.6230	93 416.4980	375 217.5750
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		83.72	87.23	93.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		83.72	87.23	93.14
Klasse (EUR hedged) N-dist	LU0815274823			
Aktien im Umlauf		5 846.0710	5 247.1060	5 620.7660
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		140.53	141.75	140.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		140.53	141.75	140.87
Klasse P-acc	LU0611173427			
Aktien im Umlauf		562 736.5270	605 271.8420	803 545.3840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		172.63	169.59	161.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		172.63	169.59	161.87
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0611173930			
Aktien im Umlauf		400 208.5770	438 903.0580	542 632.9850
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		161.51	160.90	157.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		161.51	160.90	157.13
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0626901861			
Aktien im Umlauf		636 972.9010	652 371.8190	769 967.9980
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		134.15	136.25	135.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		134.15	136.25	135.76
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU1593401398			
Aktien im Umlauf		2 692.7690	1 415.0000	340.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.00	102.42	100.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.00	102.42	100.19
Klasse P-mdist	LU1107510957			
Aktien im Umlauf		57 736.6390	83 141.1000	112 130.6830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.06	108.73	106.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.06	108.73	106.89

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Klasse (AUD hedged) P-mdist LU1115419902				
Aktien im Umlauf		43 599.3630	39 238.2890	66 260.3990
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		112.78	112.91	111.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		112.78	112.91	111.57
Klasse (SGD hedged) P-mdist² LU1145061096				
Aktien im Umlauf		-	-	67 278.7170
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		-	-	106.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		-	-	106.65
Klasse Q-acc LU0847993192				
Aktien im Umlauf		246 860.6250	271 968.4510	298 421.4030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.33	120.75	114.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		123.33	120.75	114.50
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU0848007240				
Aktien im Umlauf		197 159.5380	228 963.0130	356 821.1240
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		131.77	130.84	126.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		131.77	130.84	126.93
Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240786365				
Aktien im Umlauf		450 277.3510	496 289.1190	565 969.4390
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		107.64	109.69	109.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		107.64	109.69	109.24
Klasse Q-mdist LU1240786951				
Aktien im Umlauf		12 259.1170	8 659.1170	6 894.1770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.06	111.37	108.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		112.06	111.37	108.80

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (SGD hedged) P-mdist war bis zum 15.3.2018 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	43.38
Japan	6.99
Australien	5.93
Deutschland	5.70
Frankreich	4.97
Grossbritannien	4.74
Schweiz	4.00
Irland	2.96
China	2.93
Spanien	2.89
Kanada	2.82
Brasilien	2.07
Hongkong	1.96
Italien	1.92
Singapur	1.02
Südkorea	0.99
Taiwan	0.98
Niederlande	0.97
Schweden	0.96
Dänemark	0.94
Total	99.12

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	11.73
Erdöl	8.75
Versicherungen	7.98
Telekommunikation	7.95
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.93
Elektronik & Halbleiter	7.09
Energie- & Wasserversorgung	6.91
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.07
Computer & Netzwerkausrüster	3.97
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.08
Immobilien	2.99
Bergbau, Kohle & Stahl	2.97
Fahrzeuge	2.89
Maschinen & Apparate	2.03
Elektrische Geräte & Komponenten	1.99
Chemie	1.98
Diverse Dienstleistungen	1.97
Gastgewerbe & Freizeit	1.96
Diverse Handelsfirmen	1.95
Nichteisenmetalle	1.91
Internet, Software & IT-Dienste	1.05
Diverse Konsumgüter	1.02
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.02
Tabak & alkoholische Getränke	1.01
Detailhandel, Warenhäuser	1.01
Diverse Investitionsgüter	0.91
Total	99.12

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	599 569 421.93
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	6 544 569.95
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	606 113 991.88
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	17 240 672.98
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 995 846.44
Forderungen aus Zeichnungen	426 854.39
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	128.03
Forderungen aus Dividenden	2 205 136.12
Sonstige Forderungen	417 178.48
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-506 481.86
Total Aktiva	627 893 326.46
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-21.37
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-15 512 099.19
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-592 835.20
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-223 240.24
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-35 884.37
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-35 887.75
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-295 012.36
Total Passiva	-16 399 968.12
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	611 493 358.34

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	14 478.41
Dividenden	8 781 793.42
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	385 599.98
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	23 756.43
Total Erträge	9 205 628.24
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 906 570.89
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-112 781.45
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-154 239.98
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-61 502.51
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-11 541.85
Total Aufwendungen	-3 246 636.68
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 958 991.56
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	3 628 632.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	4 785 191.22
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 398 392.48
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	9 812 216.13
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	15 771 207.69
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-10 830 476.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 716 427.22
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-13 546 903.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 224 304.01

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	650 181 087.88
Zeichnungen	34 949 016.39
Rücknahmen	-72 092 583.73
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-37 143 567.34
Ausbezahlte Dividende	-3 768 466.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 958 991.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	9 812 216.13
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-13 546 903.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 224 304.01
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	611 493 358.34

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	203 418.6610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 094.5530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 807.0220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	191 706.1920
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 040.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 610.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 710.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 940.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 653.3210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-270.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 383.3210
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	77 969.6910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 275.5230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	65 694.1680
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 516.6180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 516.6180
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	672 495.4870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	267.9520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 873.6650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	667 889.7740
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	180 424.3110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 402.8910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 768.5930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	196 058.6090
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 870.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	59 230.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.1000
Klasse	(EUR hedged) N-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	93 416.4980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 172.5970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 947.4720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	114 641.6230
Klasse	(EUR hedged) N-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 247.1060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 386.5510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-787.5860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 846.0710
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	605 271.8420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 617.7660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-69 153.0810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	562 736.5270

Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	438 903.0580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 849.9160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55 544.3970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	400 208.5770
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	652 371.8190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 197.6850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 596.6030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	636 972.9010
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 415.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 277.7690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 692.7690
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	83 141.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	913.7330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 318.1940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	57 736.6390
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 238.2890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 904.7190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 543.6450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	43 599.3630
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	271 968.4510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 419.0960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 526.9220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	246 860.6250
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	228 963.0130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	55 854.0440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-87 657.5190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	197 159.5380
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	496 289.1190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 171.6380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55 183.4060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	450 277.3510
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 659.1170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 600.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 259.1170

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	4.46
(EUR hedged) N-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	1.08
(CHF hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	2.41
(EUR hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	1.83
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	2.68

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	EUR	0.58
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	EUR	0.57
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	EUR	0.58
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	EUR	0.58
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	EUR	0.58
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	EUR	0.55
P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.27
P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.27
P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.27
P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.27
P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.27
P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.27
(AUD hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	AUD	0.33
(AUD hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	AUD	0.33
(AUD hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	AUD	0.33
(AUD hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	AUD	0.33
(AUD hedged) P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	AUD	0.33
(AUD hedged) P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	AUD	0.33
Q-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.28
Q-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.28
Q-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.28
Q-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.28
Q-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.28
Q-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.28

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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 AUST & NZ BANK GRP NPV	329 774.00	6 453 908.02	1.06
AUD CMNWTH BK OF AUST NPV	116 272.00	6 047 970.34	0.99
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	332 558.00	5 983 835.81	0.98
AUD WESFARMERS LTD NPV	260 767.00	6 015 528.96	0.98
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	316 449.00	6 001 326.33	0.98
Total Australien		30 502 569.46	4.99
Brasilien			
BRL VALE SA COM NPV	464 487.00	6 329 336.64	1.03
Total Brasilien		6 329 336.64	1.03
China			
HKD AGRICULTURAL BK CH 'H' CNY1	12 830 000.00	5 803 686.54	0.95
HKD CHINA PETROLEUM & 'H' CNY1	7 130 000.00	6 058 780.31	0.99
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	8 524 000.00	6 056 089.19	0.99
Total China		17 918 556.04	2.93
Frankreich			
EUR AXA EUR2.29	249 517.00	6 078 323.64	0.99
EUR ORANGE EUR4	355 508.00	6 102 262.83	1.00
EUR SANOFI EUR2	67 091.00	6 062 669.66	0.99
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	83 169.00	6 053 125.48	0.99
EUR TOTAL EUR2.5	109 596.00	6 100 888.34	1.00
Total Frankreich		30 397 269.95	4.97
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	69 400.00	5 674 128.21	0.93
Total Deutschland		5 674 128.21	0.93
Hongkong			
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	604 000.00	5 993 112.48	0.98
HKD CNOOC LTD HKD0.02	3 524 000.00	5 989 100.08	0.98
Total Hongkong		11 982 212.56	1.96
Irland			
USD SEAGATE TECH PLC COM USD0.00001	136 671.00	5 889 153.39	0.96
Total Irland		5 889 153.39	0.96
Italien			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	356 749.00	6 014 503.63	0.98
EUR ENI SPA EUR1	355 554.00	5 735 097.93	0.94
Total Italien		11 749 601.56	1.92
Niederlande			
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B' SHS EURO.07 (UK LIST)	195 015.00	5 960 474.45	0.97
Total Niederlande		5 960 474.45	0.97
Singapur			
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	349 700.00	6 214 056.85	1.02
Total Singapur		6 214 056.85	1.02
Südkorea			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	161 890.00	6 044 066.98	0.99
Total Südkorea		6 044 066.98	0.99
Spanien			
EUR ENDESA SA EUR1.2	277 314.00	6 179 299.13	1.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	758 008.00	5 655 897.54	0.92
EUR REPSOL SA EUR1	338 352.00	5 842 260.54	0.96
Total Spanien		17 677 457.21	2.89
Schweden			
SEK SWEDBANK AB SER'A' NPV	251 700.00	5 849 243.49	0.96
Total Schweden		5 849 243.49	0.96
Schweiz			
CHF SWISS RE AG CHF0.10	67 714.00	6 183 598.98	1.01
Total Schweiz		6 183 598.98	1.01
Taiwan			
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	815 000.00	5 966 673.71	0.98
Total Taiwan		5 966 673.71	0.98
Grossbritannien			
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	290 498.00	5 805 063.89	0.95
GBP ASTRAZENCA ORD USD0.25	73 201.00	5 713 104.03	0.94
GBP BP ORD USD0.25	858 307.00	5 694 592.29	0.93
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	694 623.00	5 887 488.19	0.96
Total Grossbritannien		23 100 248.40	3.78

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten			
USD AFLAC INC COM USD0.10	139 325.00	6 372 725.50	1.04
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	112 809.00	6 185 317.47	1.01
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	115 238.00	6 160 623.48	1.01
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	126 589.00	6 380 085.60	1.04
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	81 127.00	6 043 961.50	0.99
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	70 965.00	6 285 370.05	1.03
USD EMERSON ELEC CO COM	90 102.00	6 083 687.04	0.99
USD FASTENAL COM USD0.01	104 157.00	6 172 343.82	1.01
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	42 403.00	6 229 000.70	1.02
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	65 094.00	6 073 921.14	0.99
USD MAXIM INTEGRATED COM USD0.001	115 625.00	6 465 750.00	1.06
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	79 258.00	6 288 329.72	1.03
USD METLIFE INC COM USD0.01	137 076.00	6 117 701.88	1.00
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	52 600.00	6 414 044.00	1.05
USD PPL CORP COM USD0.01	195 587.00	5 983 006.33	0.98
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	66 137.00	6 250 607.87	1.02
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	112 218.00	6 272 986.20	1.03
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	33 213.00	6 167 321.97	1.01
USD SOUTHERN CO COM	129 523.00	6 130 323.59	1.00
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	104 715.00	6 314 314.50	1.03
Total Vereinigte Staaten		124 391 422.36	20.34
Total Inhaberaktien		321 830 070.24	52.63
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	22 995.00	5 961 879.72	0.98
Total Schweiz		5 961 879.72	0.98
Total Weitere Aktien		5 961 879.72	0.98
Vorzugsaktien			
Brasilien			
BRL ITAU UNIBANCO HOLDING SA PRF NPV	684 700.00	6 364 946.32	1.04
Total Brasilien		6 364 946.32	1.04
Total Vorzugsaktien		6 364 946.32	1.04
Namensaktien			
Australien			
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	299 043.00	5 729 339.24	0.94
Total Australien		5 729 339.24	0.94
Kanada			
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	108 849.00	5 921 136.63	0.96
CAD BCE INC COM NEW	135 524.00	5 807 006.09	0.95
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	66 209.00	5 554 362.73	0.91
Total Kanada		17 282 505.45	2.82
Dänemark			
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	124 372.00	5 773 861.70	0.94
Total Dänemark		5 773 861.70	0.94
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	28 531.00	6 024 737.92	0.99
EUR BASF SE NPV	80 023.00	5 832 310.90	0.95
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	330 516.00	5 794 901.08	0.95
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	27 307.00	5 933 231.51	0.97
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	48 100.00	5 576 829.44	0.91
Total Deutschland		29 162 010.85	4.77
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	36 475.00	6 000 867.00	0.98
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	80 700.00	6 209 058.00	1.02
Total Irland		12 209 925.00	2.00
Japan			
JPY CANON INC NPV	213 300.00	6 048 665.73	0.99
JPY MITSUBISHI CORP NPV	216 400.00	5 835 462.73	0.95
JPY MITSUI & CO NPV	390 300.00	6 099 404.17	1.00
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	696 900.00	6 102 401.26	1.00
JPY NTT DOCOMO NPV	264 200.00	6 115 805.31	1.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	124 100.00	6 125 763.92	1.00
JPY TOKYO ELECTRON NPV	46 000.00	6 431 087.56	1.05
Total Japan		42 758 590.68	6.99
Schweiz			
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	93 495.00	6 232 376.70	1.02
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	19 285.00	6 049 779.86	0.99
Total Schweiz		12 282 156.56	2.01
Grossbritannien			
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	128 971.00	5 856 480.38	0.96
Total Grossbritannien		5 856 480.38	0.96

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
Vereinigte Staaten				
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	38 864.00	6 252 051.68	1.02	
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	131 867.00	6 068 519.34	0.99	
USD AT&T INC COM USD1	199 734.00	6 239 690.16	1.02	
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	32 200.00	6 136 354.00	1.00	
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	25 509.00	6 056 091.69	0.99	
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAired STOCK)	97 762.00	5 894 070.98	0.96	
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	49 957.00	5 941 885.58	0.97	
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	127 687.00	6 112 376.69	1.00	
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	74 181.00	5 960 443.35	0.97	
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	77 976.00	6 199 092.00	1.01	
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	628 342.00	5 912 698.22	0.97	
USD HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01	315 300.00	5 990 700.00	0.98	
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	409 900.00	5 980 441.00	0.98	
USD INTEL CORP COM USD0.001	126 503.00	6 237 862.93	1.02	
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	50 206.00	6 239 099.62	1.02	
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	110 912.00	6 093 505.28	1.00	
USD NUCOR CORP COM	101 053.00	6 104 611.73	1.00	
USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	81 000.00	6 234 570.00	1.02	
USD PAYCHEX INC COM	90 812.00	6 425 857.12	1.05	
USD PFIZER INC COM USD0.05	136 398.00	6 305 679.54	1.03	
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	106 683.00	6 215 351.58	1.02	
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	86 680.00	6 150 812.80	1.01	
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	61 597.00	6 150 460.45	1.01	
Total Vereinigte Staaten		140 902 225.74	23.04	
Total Namensaktien		271 957 095.60	44.47	
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		606 113 991.88	99.12	
Total des Wertpapierbestandes		606 113 991.88	99.12	
Devisenterminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)				
USD 6 335 504.89	TWD 194 500 000.00	24.1.2019	-2 632.36	0.00
USD 5 522 766.72	KRW 6 204 000 000.00	24.1.2019	-21 117.22	0.00
USD 28 956 720.67	CNY 201 255 000.00	24.1.2019	78 819.79	0.01
USD 11 131 759.90	BRL 41 930 000.00	24.1.2019	342 519.56	0.06
USD 36 236 635.27	JPY 4 070 400 000.00	24.1.2019	206 642.47	0.03
EUR 1 690 000.00	USD 1 938 709.36	24.1.2019	-15 503.57	0.00
USD 40 347 772.02	GBP 31 455 000.00	24.1.2019	91 377.89	0.02
USD 23 392 558.50	AUD 32 270 000.00	24.1.2019	-194 342.46	-0.03
USD 22 959 175.18	CAD 30 350 000.00	24.1.2019	92 809.04	0.02
USD 5 643 499.63	SEK 50 750 000.00	24.1.2019	37 972.40	0.01
USD 5 269 666.37	DKK 34 270 000.00	24.1.2019	42 052.11	0.01
USD 19 006 188.53	CHF 18 765 000.00	24.1.2019	120 043.35	0.02
USD 104 827 743.04	EUR 91 360 000.00	24.1.2019	860 831.34	0.14
EUR 102 824 300.00	USD 117 982 041.36	24.1.2019	-968 852.68	-0.16
CHF 183 482 200.00	USD 185 840 516.15	24.1.2019	-1 173 771.28	-0.19
AUD 4 932 700.00	USD 3 575 492.26	24.1.2019	29 934.03	0.01
JPY 81 900 000.00	USD 729 068.00	24.1.2019	-4 113.10	0.00
USD 2 931 487.25	CHF 2 899 600.00	24.1.2019	13 167.69	0.00
USD 1 786 865.70	EUR 1 558 100.00	24.1.2019	13 761.00	0.00
USD 69 540.07	AUD 95 800.00	24.1.2019	-482.40	0.00
USD 636 817.19	EUR 557 900.00	24.1.2019	1 931.68	0.00
USD 5 794 514.40	CHF 5 758 600.00	24.1.2019	-1 262.61	0.00
EUR 989 000.00	USD 1 125 350.46	24.1.2019	123.22	0.00
USD 52 419.63	AUD 72 400.00	24.1.2019	-499.23	0.00
SGD 8 350 000.00	USD 6 061 186.77	3.12.2018	24 819.06	0.00
USD 6 006 356.21	SGD 8 266 500.00	24.1.2019	-25 754.47	0.00
JPY 835 000 000.00	USD 7 325 120.43	3.12.2018	28 468.30	0.00
CAD 7 105 000.00	USD 5 326 598.05	24.1.2019	26 467.23	0.00
CHF 680 000.00	USD 683 702.94	24.1.2019	687.08	0.00
EUR 5 965 000.00	USD 6 760 748.90	24.1.2019	27 370.94	0.00
USD 9 315 391.14	AUD 12 885 000.00	24.1.2019	-102 558.01	-0.02
USD 8 186 604.51	JPY 928 600 000.00	24.1.2019	-33 091.67	-0.01
CAD 245 000.00	USD 184 945.58	24.1.2019	-357.12	0.00
EUR 760 000.00	USD 869 443.80	24.1.2019	-4 570.19	0.00
USD 1 716 649.43	BRL 6 640 000.00	24.1.2019	8 074.28	0.00
CHF 2 359 300.00	USD 2 376 352.23	24.1.2019	-1 820.80	0.00
EUR 1 600 400.00	USD 1 824 870.02	24.1.2019	-3 628.28	0.00
AUD 71 900.00	USD 52 550.27	24.1.2019	3.13	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			-506 481.86	-0.08
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			17 240 672.98	2.82
Andere Aktiva und Passiva			-11 354 824.66	-1.86
Total des Nettovermögens			611 493 358.34	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018
Nettovermögen in USD		12 572 528.30	9 734 574.40
Klasse P-acc¹	LU1679116845		
Aktien im Umlauf		10 719.9160	10 270.3620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.54	102.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		95.54	102.71
Klasse (EUR hedged) P-acc¹	LU1679117579		
Aktien im Umlauf		18 340.5590	18 613.4470
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.46	100.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		92.46	100.92
Klasse Q-acc¹	LU1679117140		
Aktien im Umlauf		12 671.0000	10 400.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.30	103.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		96.30	103.16
Klasse (EUR hedged) Q-acc¹	LU1679117819		
Aktien im Umlauf		12 000.0000	12 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		93.20	101.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		93.20	101.36
Klasse (EUR hedged) Q-dist³	LU1815428377		
Aktien im Umlauf		70 400.0000	35 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		89.60	97.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		89.60	97.76

¹ Erste NAV 16.10.2017

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 15.5.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	47.34
Japan	10.46
Deutschland	8.14
Niederlande	5.30
Irland	4.11
Hongkong	3.83
Italien	3.69
Frankreich	2.81
Grossbritannien	2.61
Thailand	2.20
Norwegen	1.95
China	1.65
Mexiko	1.44
Südafrika	1.33
Australien	0.81
Total	97.67

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	19.17
Maschinen & Apparate	12.52
Elektronik & Halbleiter	8.16
Chemie	6.97
Internet, Software & IT-Dienste	5.82
Banken & Kreditinstitute	5.75
Detailhandel, Warenhäuser	5.25
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.06
Biotechnologie	3.91
Immobilien	3.29
Fahrzeuge	3.21
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.81
Umwelt & Recycling	2.37
Baugewerbe & Baumaterial	2.32
Diverse Konsumgüter	2.26
Erdöl	1.95
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.86
Gesundheits- & Sozialwesen	1.66
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.65
Telekommunikation	1.58
Energie- & Wasserversorgung	0.95
Anlagefonds	0.15
Total	97.67

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	13 257 227.88
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-977 708.26
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	12 279 519.62
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	267 518.29
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	9 368.54
Forderungen aus Dividenden	21 537.63
Sonstige Forderungen	5 864.10
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 083.01
Total Aktiva	12 579 725.17
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 920.01
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 042.02
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 234.84
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-7 196.87
Total Passiva	-7 196.87
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	12 572 528.30

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	2 444.83
Dividenden	63 861.71
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	5 526.20
Total Erträge	71 832.74
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-63 621.45
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 671.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 244.52
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-232.24
Total Aufwendungen	-68 769.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 063.21
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	9 890.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-419 708.21
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-75 771.48
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-485 588.89
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-482 525.68
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-988 355.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	22 185.62
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-966 170.22
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 448 695.90

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9 734 574.40
Zeichnungen	4 354 693.72
Rücknahmen	-41 748.11
Total Mittelzufluss (-abfluss)	4 312 945.61
Ausbezahlte Dividende	-26 295.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 063.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-485 588.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-966 170.22
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 448 695.90
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	12 572 528.30

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 270.3620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	460.7630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11.2090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 719.9160
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 613.4470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.6150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-275.5030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 340.5590
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 400.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 285.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 671.0000
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49.0240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49.0240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 000.0000
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 400.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	70 400.0000

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD) (EUR hedged) Q-dist	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
	1.8.2018	6.8.2018	EUR	0.32

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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 SIMS METAL MANAGEMENT LTD NPV	13 022.00	101 749.68	0.81
Total Australien		101 749.68	0.81
Frankreich			
EUR SANOFI EUR2	3 113.00	281 305.85	2.24
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	2 503.00	71 417.35	0.57
Total Frankreich		352 723.20	2.81
Deutschland			
EUR KION GROUP AG NPV	3 810.00	214 917.13	1.71
EUR LANXESS AG NPV	4 447.00	243 800.30	1.94
EUR SAP AG ORD NPV	2 903.00	298 846.93	2.38
Total Deutschland		757 564.36	6.03
Hongkong			
HKD CHINA EVER INTL HKD0.10	267 444.00	233 756.12	1.86
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	8 000.00	113 982.69	0.90
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	38 600.00	134 408.84	1.07
Total Hongkong		482 147.65	3.83
Irland			
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	3 809.00	163 970.38	1.30
GBP SHIRE ORD GBPO.05	4 160.00	241 502.35	1.92
Total Irland		405 472.73	3.22
Japan			
JPY NABTESCO CORP NPV	10 600.00	293 121.97	2.33
JPY SHIONOGI & CO NPV	3 700.00	244 646.41	1.95
Total Japan		537 768.38	4.28
Mexiko			
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV	39 430.00	180 524.41	1.44
Total Mexiko		180 524.41	1.44
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	14 894.00	382 891.02	3.04
Total Niederlande		382 891.02	3.04
Südafrika			
ZAR TIGER BRANDS ZARO.10	8 642.00	167 028.29	1.33
Total Südafrika		167 028.29	1.33
Thailand			
THB KASIKORN BANK PLC THB10 (ALIEN MKT)	47 000.00	276 533.64	2.20
Total Thailand		276 533.64	2.20
Grossbritannien			
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	68 029.00	119 564.53	0.95
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	2 056.00	208 046.64	1.66
Total Grossbritannien		327 611.17	2.61
Vereinigte Staaten			
USD ALLERGAN PLC COM USD0.0001	1 545.00	241 947.00	1.92
USD DANAHER CORP COM USD0.01	4 264.00	467 078.56	3.71
USD ECOLAB INC COM	3 938.00	632 009.62	5.03
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	3 884.00	249 547.00	1.98
USD INSULET CORP COM STK USD0.001	2 221.00	186 408.53	1.48
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	1 426.00	209 479.40	1.67
USD MAXIM INTEGRATED COM USD0.001	3 025.00	169 158.00	1.35
USD TRIMBLE INC COM NPV	5 613.00	213 462.39	1.70
USD ULTIMATE SOFTWARE GROUP INC COM	520.00	137 238.40	1.09
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	2 152.00	197 639.68	1.57
USD WABTEC CORP COM	2 667.00	252 298.20	2.01
Total Vereinigte Staaten		2 956 266.78	23.51
Total Inhaberaktien		6 928 281.31	55.11
Namensaktien			
Deutschland			
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	12 681.00	265 552.37	2.11
Total Deutschland		265 552.37	2.11
Irland			
USD APTIV PLC COM USD0.01	1 300.00	93 470.00	0.74
Total Irland		93 470.00	0.74
Italien			
EUR INTESA SANPAOLO NPV	114 473.00	265 445.48	2.11
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	10 850.00	198 647.04	1.58
Total Italien		464 092.52	3.69

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Japan			
JPY KUBOTA CORP NPV	7 300.00	124 527.52	0.99
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	10 300.00	165 180.98	1.32
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	6 800.00	250 501.10	1.99
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	6 300.00	236 076.62	1.88
Total Japan		776 286.22	6.18
Niederlande			
EUR UNILEVER NV CVA EURO.16	5 126.00	284 420.78	2.26
Total Niederlande		284 420.78	2.26
Norwegen			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	10 532.00	245 449.80	1.95
Total Norwegen		245 449.80	1.95
Vereinigte Staaten			
USD ABBOTT LABS COM	5 176.00	383 282.80	3.05
USD AGCO CORP COM USD0.01	3 717.00	221 830.56	1.76
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	164.00	277 187.88	2.21
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	5 768.00	186 537.12	1.48
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	3 678.00	436 357.92	3.47
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	1 310.00	190 788.40	1.52
USD LKQ CORP COM	8 585.00	239 006.40	1.90
USD MASCO CORP COM	4 034.00	127 837.46	1.02
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	4 673.00	180 190.88	1.43
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	2 668.00	295 854.52	2.35
USD STERICYCLE INC COM	4 092.00	196 702.44	1.57
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	2 223.00	260 135.46	2.07
Total Vereinigte Staaten		2 995 711.84	23.83
Total Namensaktien		5 124 983.53	40.76
Depository Receipts			
China			
USD NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	3 633.00	207 662.28	1.65
Total China		207 662.28	1.65
Total Depository Receipts		207 662.28	1.65
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		12 260 927.12	97.52
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD SPDR ETFs EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF	150.00	18 592.50	0.15
Total Irland		18 592.50	0.15
Total Investment Fonds, open end		18 592.50	0.15
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		18 592.50	0.15
Total des Wertpapierbestandes		12 279 519.62	97.67
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
EUR 8 834 500.00 USD 10 060 154.36 29.1.2019		-4 083.01	-0.03
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)		-4 083.01	-0.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		267 518.29	2.13
Andere Aktiva und Passiva		29 573.40	0.23
Total des Nettovermögens		12 572 528.30	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		965 508 870.91	1 113 314 407.72	1 093 499 300.47
Klasse F-acc¹	LU1289529007			
Aktien im Umlauf		-	5 339.0000	12 777.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	127.81	124.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	127.64	124.82
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1289529189			
Aktien im Umlauf		8 511.1100	31 512.9450	33 956.0980
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		120.80	120.73	121.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		120.80	120.57	121.14
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1308715694			
Aktien im Umlauf		10 129.9640	10 129.9640	24 710.1630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.93	114.68	114.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		114.93	114.53	114.62
Klasse I-A1-8%-mdist³	LU1511577857			
Aktien im Umlauf		249 171.7950	249 171.7950	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.93	96.22	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		93.93	96.09	-
Klasse I-A1-acc	LU1468494312			
Aktien im Umlauf		105 459.3780	107 027.7110	95 078.1800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.46	111.69	109.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		113.46	111.54	109.20
Klasse I-A2-8%-mdist	LU1479460237			
Aktien im Umlauf		715 081.3030	915 081.3030	633 368.5240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.64	97.95	103.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		95.64	97.82	103.65
Klasse I-A2-acc⁴	LU1045846083			
Aktien im Umlauf		-	-	110 015.5150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	129.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	129.66
Klasse (EUR) I-A2-acc	LU1163232496			
Aktien im Umlauf		22 263.7760	30 747.6990	92 913.7690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		121.74	116.17	117.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		121.74	116.02	117.84
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	LU1163232223			
Aktien im Umlauf		177 661.0430	301 619.8400	258 026.4210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.02	113.79	113.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		114.02	113.64	113.80
Klasse I-B-acc	LU1131112242			
Aktien im Umlauf		33 753.8210	35 454.6050	52 878.5880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.69	124.30	120.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		126.69	124.14	120.68
Klasse (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	LU1059394772			
Aktien im Umlauf		535 813.1220	502 233.1220	482 188.4220
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		88.01	90.73	95.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		88.01	90.61	95.73
Klasse I-X-acc	LU1065469329			
Aktien im Umlauf		56 535.6850	50 115.6560	50 115.6560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.58	124.16	120.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		126.58	124.00	120.47
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1554280666			
Aktien im Umlauf		283 763.3640	515 834.5980	528 619.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.40	102.83	102.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		103.40	102.70	102.12
Klasse I-X-UKdist	LU1336832164			
Aktien im Umlauf		102 439.1890	102 776.3760	102 171.3290
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.44	107.96	112.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.44	107.82	112.06
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU1032914704			
Aktien im Umlauf		0.8000	0.7000	0.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 345 570.78	3 348 042.19	3 366 435.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		3 345 570.78	3 343 689.74	3 366 435.33
Klasse K-1-dist	LU1032914613			
Aktien im Umlauf		0.4000	0.4000	0.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 950 738.78	5 178 989.98	5 378 242.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		4 950 738.78	5 172 257.29	5 378 242.84

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Klasse (EUR hedged) K-1-dist	LU1032914886			
Aktien im Umlauf		0.8000	0.8000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 707 410.88	2 875 295.61	3 056 215.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		2 707 410.88	2 871 557.73	3 056 215.28
Klasse K-X-acc	LU1525460769			
Aktien im Umlauf		100 645.8910	100 645.8910	128 010.3970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.10	113.90	110.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		116.10	113.75	110.56
Klasse (EUR hedged) K-X-acc⁵	LU1776548098			
Aktien im Umlauf		42 090.0080	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.73	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		101.73	-	-
Klasse P-8%-mdist	LU1076699146			
Aktien im Umlauf		1 131 082.1440	1 261 922.2900	1 349 078.5650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		82.94	85.42	91.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		82.94	85.31	91.45
Klasse P-acc	LU1013383713			
Aktien im Umlauf		625 595.4430	717 834.4000	829 111.4920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.92	125.64	124.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		126.92	125.48	124.18
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1013384109			
Aktien im Umlauf		308 849.1790	324 766.3310	384 221.5790
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		117.15	117.79	119.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		117.15	117.64	119.62
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1013383986			
Aktien im Umlauf		389 970.9000	408 759.9430	401 774.8240
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.92	120.37	121.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		119.92	120.21	121.77
Klasse P-dist	LU1013383804			
Aktien im Umlauf		190 625.2150	218 245.1890	309 086.9100
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.51	102.71	106.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.51	102.58	106.69
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU1013384281			
Aktien im Umlauf		257 819.6150	243 109.6390	182 921.7270
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		90.62	96.09	102.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		90.62	95.97	102.59
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU1013384018			
Aktien im Umlauf		287 051.5440	288 922.3950	237 144.2560
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.73	98.15	104.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		92.73	98.02	104.36
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU1145057144			
Aktien im Umlauf		158 935.9700	175 780.1030	181 194.9820
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		89.13	91.90	97.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		89.13	91.78	97.48
Klasse Q-8%-mdist	LU1240787413			
Aktien im Umlauf		57 778.2450	52 284.3150	82 507.5360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.28	95.73	101.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		93.28	95.61	101.75
Klasse Q-acc	LU1043174561			
Aktien im Umlauf		487 484.0230	525 710.1010	770 554.9030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.57	129.77	127.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		131.57	129.60	127.35
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240787090			
Aktien im Umlauf		644 131.9270	658 809.8980	565 966.8860
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.89	111.10	112.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		110.89	110.96	112.01
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1086761837			
Aktien im Umlauf		246 839.5790	406 915.6070	214 286.0890
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.65	112.66	113.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		112.65	112.51	113.15
Klasse Q-dist	LU1240787504			
Aktien im Umlauf		440 174.1490	441 482.7240	374 608.4510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.41	104.04	108.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.41	103.90	108.02
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240787173			
Aktien im Umlauf		727 580.1790	649 559.2290	464 794.2330
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		92.19	98.14	104.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		92.19	98.01	104.73
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU1240787256			
Aktien im Umlauf		107 449.6950	137 142.9910	67 355.6590
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		93.76	99.62	105.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		93.76	99.49	105.86
Klasse U-X-UKdist-mdist	LU1435357899			
Aktien im Umlauf		5 414.3950	5 933.3950	5 860.7410
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 033.79	10 243.87	10 679.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		10 033.79	10 230.55	10 679.98

¹ Die Aktienklasse F-acc war bis zum 28.9.2018 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 23.8.2017

⁴ Die Aktienklasse I-A2-acc war bis zum 5.1.2018 im Umlauf

⁵ Erste NAV 2.11.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	40.60
Japan	10.59
Irland	5.02
Hongkong	4.44
Frankreich	4.40
Grossbritannien	4.34
Deutschland	4.26
Taiwan	4.09
Schweiz	4.06
Finnland	2.67
China	2.46
Kanada	2.20
Niederlande	2.03
Dänemark	1.73
Italien	1.39
Australien	1.33
Südkorea	1.07
Spanien	0.64
Brasilien	0.61
Singapur	0.52
Malaysia	0.51
Total	98.96

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Versicherungen	12.06
Erdöl	8.88
Telekommunikation	7.95
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.66
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.41
Elektronik & Halbleiter	6.01
Banken & Kreditinstitute	5.76
Immobilien	5.75
Energie- & Wasserversorgung	5.63
Diverse Dienstleistungen	5.59
Fahrzeuge	4.86
Maschinen & Apparate	3.20
Computer & Netzwerkausrüster	3.08
Tabak & alkoholische Getränke	2.97
Internet, Software & IT-Dienste	2.56
Diverse Konsumgüter	2.53
Chemie	1.20
Baugewerbe & Baumaterial	1.00
Gastgewerbe & Freizeit	0.97
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.87
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.57
Elektrische Geräte & Komponenten	0.51
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.50
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.49
Diverse Handelsfirmen	0.48
Nichteisenmetalle	0.47
Total	98.96

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	982 132 503.74
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-26 640 392.59
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	955 492 111.15
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 582 080.06
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	5 307 898.06
Forderungen aus Zeichnungen	614 964.57
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	176.35
Forderungen aus Dividenden	2 981 261.07
Sonstige Forderungen	321 055.83
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-950 785.09
Total Aktiva	969 348 762.00
Passiva	
Kontokorrentkredit	-625 080.59
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 199 757.70
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-464 865.56
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-426 692.96
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-60 014.30
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-63 479.98
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-550 187.24
Total Passiva	-3 839 891.09
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	965 508 870.91

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	21 191.99
Dividenden	17 245 295.33
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	567 764.01
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	144 634.18
Total Erträge	17 978 885.51
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 578 215.58
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-188 766.44
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-227 105.59
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-96 422.19
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-25 627.60
Total Aufwendungen	-6 116 137.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 862 748.11
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 640 622.45
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	1 762 586.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	4 606 622.97
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	777 076.38
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 786 908.36
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	20 649 656.47
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-22 606 763.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-1 390 381.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	387 250.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-23 609 894.63
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 960 238.16

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 113 314 407.72
Zeichnungen	88 924 003.25
Rücknahmen	-207 584 527.72
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-118 660 524.47
Ausbezahlte Dividende	-26 184 774.18
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 862 748.11
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 786 908.36
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-23 609 894.63
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 960 238.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	965 508 870.91

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 339.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 911.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 250.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 512.9450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 001.8350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 511.1100
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 129.9640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 129.9640
Klasse	I-A1-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	249 171.7950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	249 171.7950
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	107 027.7110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 805.9240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 374.2570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	105 459.3780
Klasse	I-A2-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	915 081.3030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-200 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	715 081.3030
Klasse	(EUR) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 747.6990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 483.9230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 263.7760
Klasse	(EUR hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	301 619.8400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 959.9740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-135 918.7710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	177 661.0430
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 454.6050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 890.4400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 591.2240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 753.8210
Klasse	(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	502 233.1220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	53 610.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 030.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	535 813.1220
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 115.6560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 420.0300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.0010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	56 535.6850
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	515 834.5980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 021.4360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-233 092.6700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	283 763.3640

Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	102 776.3760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-337.1870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	102 439.1890
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.8000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.4000
Klasse	(EUR hedged) K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.8000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100 645.8910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100 645.8910
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	81 112.4680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 022.4600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	42 090.0080
Klasse	P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 261 922.2900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 327.9790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-168 168.1250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 131 082.1440
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	717 834.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 504.2070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-108 743.1640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	625 595.4430
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	324 766.3310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 725.7200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 642.8720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	308 849.1790
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	408 759.9430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	101 837.3440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-120 626.3870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	389 970.9000
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	218 245.1890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 816.1660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 436.1400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	190 625.2150
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	243 109.6390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 923.0840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 213.1080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	257 819.6150
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	288 922.3950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 766.9170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 637.7680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	287 051.5440
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	175 780.1030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 582.4970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 426.6300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	158 935.9700
Klasse	Q-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	52 284.3150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 788.0840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 294.1540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	57 778.2450
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	525 710.1010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	56 686.5550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-94 912.6330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	487 484.0230

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	658 809.8980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 686.7490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-60 364.7200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	644 131.9270
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	406 915.6070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 462.0620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-188 538.0900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	246 839.5790
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	441 482.7240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	85 306.4780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-86 615.0530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	440 174.1490
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	649 559.2290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	120 370.9510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 350.0010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	727 580.1790
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	137 142.9910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 435.0060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 128.3020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	107 449.6950
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 933.3950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	260.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-779.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 414.3950

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-UKdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	3.82
I-X-UKdist	5.7.2018	10.7.2018	USD	3.76
K-1-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	302 226.91
(EUR hedged) K-1-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	170 407.87
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	5.36
(CHF hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	5.10
(EUR hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	5.20
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	6.18
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	5.93
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	6.01

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A1-8%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	USD	0.64
I-A1-8%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	USD	0.63
I-A1-8%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	USD	0.65
I-A1-8%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	USD	0.65
I-A1-8%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	USD	0.65
I-A1-8%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	USD	0.61
I-A2-8%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	USD	0.65
I-A2-8%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	USD	0.65
I-A2-8%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	USD	0.66
I-A2-8%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	USD	0.66
I-A2-8%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	USD	0.66
I-A2-8%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	USD	0.62
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	4.6.2018	7.6.2018	GBP	0.85
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	16.7.2018	19.7.2018	GBP	0.52
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	16.8.2018	21.8.2018	GBP	0.53
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	17.9.2018	20.9.2018	GBP	0.56
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.10.2018	18.10.2018	GBP	0.67
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.11.2018	20.11.2018	GBP	0.63
P-8%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	USD	0.56
P-8%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	USD	0.56
P-8%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	USD	0.58
P-8%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	USD	0.57
P-8%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	USD	0.58
P-8%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	USD	0.54

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	SGD	0.60
(SGD hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	SGD	0.54
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	SGD	0.55
(SGD hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	SGD	0.57
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	SGD	0.61
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	SGD	0.58
Q-8%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	USD	0.63
Q-8%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	USD	0.63
Q-8%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	USD	0.65
Q-8%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	USD	0.64
Q-8%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	USD	0.65
Q-8%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	USD	0.61
U-X-UKdist-mdist	5.7.2018	10.7.2018	USD	78.98
U-X-UKdist-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	61.00
U-X-UKdist-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	59.66
U-X-UKdist-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	63.99
U-X-UKdist-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	75.46
U-X-UKdist-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	70.79

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Australien			
AUD WESFARMERS LTD NPV	558 193.00	12 876 729.64	1.33
Total Australien		12 876 729.64	1.33
Brasilien			
BRL BB SEGURIDADE PART COM NPV	802 000.00	5 861 628.99	0.61
Total Brasilien		5 861 628.99	0.61
China			
HKD AGRICULTURAL BK CH 'H' CNY1	11 430 000.00	5 170 392.61	0.53
HKD CHINA PETROLEUM & 'H' CNY1	21 880 000.00	18 592 722.73	1.93
Total China		23 763 115.34	2.46
Finnland			
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	140 207.00	6 946 872.68	0.72
Total Finnland		6 946 872.68	0.72
Frankreich			
EUR BOUYGUES EUR1	140 866.00	5 416 468.15	0.56
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	80 450.00	4 769 446.87	0.49
EUR SANOFI EUR2	270 851.00	24 475 416.08	2.54
EUR TOTAL EUR2.5	168 549.00	9 382 629.20	0.97
Total Frankreich		44 043 960.30	4.56
Hongkong			
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	1 237 500.00	4 823 020.16	0.50
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	529 000.00	5 248 934.61	0.55
HKD HANG SENG BANK HKD5	464 100.00	10 710 342.13	1.11
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	942 500.00	13 428 585.11	1.39
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	914 500.00	8 705 906.78	0.90
Total Hongkong		42 916 788.79	4.45
Italien			
EUR ASSIC. GENERALI SPA EUR1	798 846.00	13 467 906.48	1.40
Total Italien		13 467 906.48	1.40
Malaysia			
MYR MALAYAN BKG BERHAD MYR1	2 211 900.00	4 963 494.08	0.51
Total Malaysia		4 963 494.08	0.51
Niederlande			
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	104 498.00	5 085 301.65	0.53
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B' SHS EURO.07 (UK LIST)	149 917.00	4 582 090.85	0.47
Total Niederlande		9 667 392.50	1.00
Südkorea			
KRW KT&G CORPORATION KRW5000	52 113.00	4 834 963.47	0.50
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	148 034.00	5 526 761.45	0.57
Total Südkorea		10 361 724.92	1.07
Spanien			
EUR ENDESA SA EUR1.2	279 315.00	6 223 886.76	0.64
Total Spanien		6 223 886.76	0.64
Taiwan			
TWD ASUSTEK COMPUTER TWD10	700 000.00	4 954 304.18	0.51
TWD FORMOSA CHEM&FIBRE TWD10	1 966 000.00	6 797 688.44	0.71
TWD FORMOSA PLASTIC TWD10	1 467 000.00	4 762 755.07	0.49
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	3 141 000.00	22 995 487.28	2.38
Total Taiwan		39 510 234.97	4.09
Grossbritannien			
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	875 813.00	5 490 030.90	0.57
GBP BP ORD USD0.25	752 809.00	4 994 646.82	0.52
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	1 365 951.00	11 577 532.54	1.20
Total Grossbritannien		22 062 210.26	2.29
Vereinigte Staaten			
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	434 806.00	23 840 412.98	2.47
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	96 140.00	4 845 456.00	0.50
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	273 569.00	24 230 006.33	2.51
USD EMERSON ELEC CO COM	72 316.00	4 882 776.32	0.51
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	36 301.00	5 332 616.90	0.55
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	261 214.00	24 373 878.34	2.53
USD PPL CORP COM USD0.01	771 873.00	23 611 595.07	2.45
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	258 724.00	24 452 005.24	2.53
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	25 595.00	4 752 735.55	0.49
USD SOUTHERN CO COM	518 298.00	24 531 044.34	2.54
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	394 298.00	23 776 169.40	2.46
Total Vereinigte Staaten		188 628 696.47	19.54
Total Inhaberaktien		431 294 642.18	44.67

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Namensaktien			
Kanada			
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	252 700.00	21 199 345.42	2.19
Total Kanada		21 199 345.42	2.19
Dänemark			
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	359 568.00	16 692 631.00	1.73
Total Dänemark		16 692 631.00	1.73
Finnland			
EUR SAMPO OYJ SER'A'NPV	233 500.00	10 424 518.19	1.08
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	313 867.00	8 361 995.18	0.87
Total Finnland		18 786 513.37	1.95
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	111 522.00	23 549 501.31	2.44
EUR MUJENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	80 694.00	17 533 093.47	1.81
Total Deutschland		41 082 594.78	4.25
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	148 732.00	24 469 388.64	2.54
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	311 600.00	23 974 504.00	2.48
Total Irland		48 443 892.64	5.02
Japan			
JPY CANON INC NPV	837 800.00	23 757 956.61	2.46
JPY MITSUI & CO NPV	299 800.00	4 685 117.52	0.49
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	2 604 600.00	22 807 166.49	2.36
JPY NTT DOCOMO NPV	1 006 400.00	23 296 542.26	2.41
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	444 900.00	21 960 937.70	2.28
JPY TOKYO ELECTRON NPV	40 800.00	5 704 095.06	0.59
Total Japan		102 211 815.64	10.59
Niederlande			
EUR AEGON NV EURO.12	867 330.00	4 828 663.11	0.50
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	119 429.00	5 080 346.34	0.53
Total Niederlande		9 909 009.45	1.03
Schweiz			
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	237 324.00	15 820 017.84	1.64
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	76 460.00	23 985 800.77	2.48
Total Schweiz		39 805 818.61	4.12
Grossbritannien			
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	3 754 458.00	11 731 476.44	1.22
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	173 245.00	4 199 822.61	0.43
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	100 695.00	4 572 487.55	0.47
Total Grossbritannien		20 503 786.60	2.12
Vereinigte Staaten			
USD AT&T INC COM USD1	783 539.00	24 477 758.36	2.54
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	201 138.00	23 923 353.72	2.48
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	304 903.00	24 239 788.50	2.51
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	2 560 361.00	24 092 997.01	2.50
USD HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01	1 242 100.00	23 599 900.00	2.44
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	199 453.00	24 786 024.31	2.57
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	171 165.00	9 403 805.10	0.97
USD PAYCHEX INC COM	349 417.00	24 724 746.92	2.56
USD PRIZER INC COM USD0.05	541 125.00	25 016 208.75	2.59
Total Vereinigte Staaten		204 264 582.67	21.16
Total Namensaktien		522 899 990.18	54.16
Investment Fonds, closed end			
Singapur			
SGD ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2 694 000.00	5 046 341.11	0.52
Total Singapur		5 046 341.11	0.52
Total Investment Fonds, closed end		5 046 341.11	0.52
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		959 240 973.47	99.35
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Optionen auf Aktien, klassisch			
AUD			
AUD UBS/WESFARMERS LTD NPV CALL 33.19060 19.12.18	-524 700.00	-33 432.10	0.00
Total AUD		-33 432.10	0.00
CAD			
CAD MORGAN STANLEY/CDN IMPERIAL BK OF CALL 120.90640 11.12.18	-129 970.00	-952.94	0.00
Total CAD		-952.94	0.00
CHF			
CHF HSBC/ZURICH INSURANCE GR CALL 328.65170 11.12.18	-36 900.00	-1 985.90	0.00
Total CHF		-1 985.90	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
DKK			
DKK GOLDMAN SACHS/NOVO-NORDISK AS CALL 303.34500 11.12.18	-193 560.00	-177 971.29	-0.01
DKK MORGAN STANLEY/NOVO-NORDISK CALL 316.26000 19.12.18	-144 430.00	-50 194.23	-0.01
Total DKK		-228 165.52	-0.02
EUR			
EUR MORGAN STANLEY/ALLIANZ SE NPV(REGD) CALL 194.46000 11.12.18	-54 170.00	-12 458.04	0.00
EUR MORGAN STANLEY/SANOFI CALL 82.61400 11.12.18	-130 980.00	-15 384.22	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/ENDESA SA CALL 21.06300 19.12.18	-262 550.00	-4 195.86	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/NN GROUP N.V.CALL 40.14150 19.12.18	-112 260.00	-2 908.13	0.00
EUR MORGAN STANLEY/SANOFI CALL 82.46700 19.12.18	-123 610.00	-42 064.04	0.00
EUR MORGAN STANLEY/BOUYGUES CALL 37.31230 19.12.18	-132 410.00	-22 484.36	0.00
EUR MORGAN STANLEY/MUENCHENER RUECKVE CALL 205.80000 19.12.18	-37 920.00	-6 030.02	0.00
EUR SOCIETE GENERALE/TOTAL CALL 50.09530 19.12.18	-158 430.00	-66 235.82	-0.02
EUR SOCIETE GENERALE/RANDSTAD N.V CALL 44.21550 19.12.18	-98 220.00	-41 679.61	0.00
EUR UBS/AEGON NV CALL 5.39220 19.12.18	-811 000.00	-13 406.05	0.00
EUR UBS/ALLIANZ SE NPV CALL 199.29000 19.12.18	-52 470.00	-12 184.71	0.00
EUR UBS/ASSIC GENERALI SPA CALL 15.43500 19.12.18	-750 910.00	-51 391.38	-0.02
EUR UBS/KONE CORPORATION NP CALL 45.79050 19.12.18	-131 790.00	-44 644.45	0.00
EUR UBS/UPM-KYMMENE CORP CALL 25.39820 19.12.18	-295 030.00	-38 439.34	0.00
EUR UBS/PUBLICIS GROUPE SA CALL 56.59850 19.12.18	-75 200.00	-12 745.32	0.00
Total EUR		-386 251.35	-0.04
GBP			
GBP GOLDMAN SACHS/BAE SYSTEMS CALL 5.28150 19.12.18	-823 260.00	-12 961.48	0.00
GBP GOLDMAN SACHS/BP CALL 5.64670 19.12.18	-707 640.00	-12 439.34	0.00
GBP GOLDMAN SACHS/PERSIMMON CALL 22.58800 19.12.18	-162 000.00	-3 220.74	0.00
GBP MORGAN STANLEY/LEGAL & GENERAL GP CALL 2.65900 19.12.18	-3 529 190.00	-21 459.66	0.00
GBP MORGAN STANLEY/RIO TINTO CALL 38.88080 19.12.18	-94 650.00	-16 858.02	0.00
GBP GOLDMAN SACHS/ROYAL DUTCH CALL 25.60420 19.12.18	-140 920.00	-14 551.87	0.00
GBP MORGAN STANLEY/HSBC HLDGS CALL 7.06550 19.12.18	-1 325 350.00	-31 077.47	-0.01
Total GBP		-112 568.58	-0.01
HKD			
HKD HSBC/CHINA PETROLEUM & 'H' CALL 7.49010 11.12.18	-13 553 860.00	-4 916.07	0.00
HKD GOLDMAN SACHS/HANG SENG BANK CALL 189.18000 19.12.18	-432 210.00	-31 620.47	0.00
HKD HSBC/BOC HONG KONG CALL 32.45200 19.12.18	-1 148 210.00	-28 161.88	0.00
HKD HSBC/CHINA MOBILE LTD NP CALL 80.71680 19.12.18	-491 150.00	-27 705.44	0.00
HKD UBS/SUN HUNG KAI PROP N CALL 117.39670 19.12.18	-878 430.00	-49 242.35	-0.02
HKD UBS/THE LINK REAL ESTAT CALL 76.72300 19.12.18	-851 170.00	-45 013.56	0.00
HKD UBS/CHINA PETROLEUM CALL 7.11700 19.12.18	-6 847 900.00	-47 701.18	-0.01
HKD UBS/AGRICULTURAL BK CALL 3.80200 19.12.18	-10 744 200.00	-17 677.08	0.00
Total HKD		-252 038.03	-0.03
JPY			
JPY MORGAN STANLEY/TOKIO MARINE HLDG N CALL 5788.25500 11.12.18	-209 100.00	-31 209.81	0.00
JPY UBS/NTT DOCOMO NPV CALL 2710.98200 11.12.18	-432 820.00	-52 389.46	-0.01
JPY UBS/CANON INC CALL 3410.40000 11.12.18	-360 300.00	-941.20	0.00
JPY UBS/NISSAN MOTOR CO NPV CALL 1083.60000 11.12.18	-985 260.00	-59.06	0.00
JPY MORGAN STANLEY/TOKIO MARINE HLDG N CALL 5961.80500 19.12.18	-209 100.00	-17 074.81	0.00
JPY MORGAN STANLEY/MITSUI & CO NPV CALL 1863.75000 19.12.18	-278 140.00	-14 628.56	0.00
JPY MORGAN STANLEY/CANON INC CALL 3377.85000 19.12.18	-390 750.00	-15 561.08	0.00
JPY SOCIETE GENERALE/NISSAN MOTOR CO CALL 1020.81000 19.12.18	-1 214 710.00	-82 831.38	-0.01
JPY UBS/TOKYO ELECTRON NPV CALL 17229.77000 19.12.18	-38 350.00	-20 275.06	0.00
JPY UBS/NTT DOCOMO NPV CALL 2777.25000 19.12.18	-469 380.00	-49 653.31	-0.01
Total JPY		-284 623.73	-0.03
TWD			
TWD UBS/TAIWAN SEMICON MAN CALL 252.70000 11.12.18	-1 476 270.00	-799.75	0.00
TWD MORGAN STANLEY/TAIWAN SEMICON MAN CALL 238.09730 19.12.18	-1 433 030.00	-70 690.00	-0.02
TWD MORGAN STANLEY/ASUSTEK COMPUTER CALL 224.13990 19.12.18	-438 550.00	-27 462.57	0.00
TWD UBS/FORMOSA PLASTIC CALL 104.16000 19.12.18	-1 378 980.00	-14 144.21	0.00
TWD UBS/FORMOSA CHEM&FIBRE CALL 109.20000 19.12.18	-1 233 350.00	-34 872.67	0.00
Total TWD		-147 969.20	-0.02
USD			
USD GOLDMAN SACHS/PFIZER INC CALL 46.35360 11.12.18	-258 470.00	-127 931.07	-0.01
USD GOLDMAN SACHS/PROCTER & GAMBLE CALL 96.03710 11.12.18	-129 590.00	-47 345.72	0.00
USD MORGAN STANLEY/LYONDELLBASELL IND CALL 101.54720 11.12.18	-126 300.00	-2 948.56	0.00
USD MORGAN STANLEY/FORD MOTOR CO CALL 10.26050 11.12.18	-1 141 730.00	-7 000.59	0.00
USD MORGAN STANLEY/ALTRIA GROUP INC CALL 68.76920 11.12.18	-186 990.00	-0.04	0.00
USD MORGAN STANLEY/AT&T INC CALL 32.71720 11.12.18	-348 750.00	-10 224.38	0.00
USD MORGAN STANLEY/VERIZON COMMUN CALL 60.64780 11.12.18	-208 520.00	-113 001.05	-0.01
USD MORGAN STANLEY/SOUTHERN CO CALL 48.89040 11.12.18	-254 980.00	-9 182.13	0.00
USD SOCIETE GENERALE/INTL BUSINESS MCHN CALL 129.83360 11.12.18	-87 630.00	-19 970.31	0.00
USD SOCIETE GENERALE/PAYCHEX INC CALL 72.04100 11.12.18	-168 620.00	-110 893.36	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/EATON CORP PLC CALL 79.34180 11.12.18	-148 800.00	-40 593.21	0.00
USD SOCIETE GENERALE/DUKE ENERGY CORP CALL 88.17270 11.12.18	-138 750.00	-162 644.38	-0.02
USD SOCIETE GENERALE/ACCENTURE PLC CALL 172.39120 11.12.18	-71 950.00	-6 272.37	0.00
USD SOCIETE GENERALE/EXXON MOBIL CORP CALL 86.60030 11.12.18	-140 400.00	-555.06	0.00
USD UBS/HOST HOTELS & RESO CALL 19.97750 11.12.18	-607 710.00	-14 096.93	0.00
USD UBS/CHEVRON CORP CALL 126.06740 11.12.18	-98 180.00	-12 338.89	0.00
USD GOLDMAN SACHS/PFIZER INC CALL 46.31760 19.12.18	-250 180.00	-178 017.17	-0.02
USD MORGAN STANLEY/ALTRIA GROUP INC CALL 56.64090 19.12.18	-204 350.00	-121 286.16	-0.01
USD MORGAN STANLEY/LAS VEGAS SANDS COR CALL 59.99720 19.12.18	-160 890.00	-55 176.88	-0.02
USD MORGAN STANLEY/FORD MOTOR CO CALL 9.96020 19.12.18	-1 220 140.00	-70 251.26	-0.01
USD MORGAN STANLEY/PAYCHEX INC CALL 73.01220 19.12.18	-164 340.00	-117 880.10	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/INTL BUSINESS MCHN CALL 126.15150 19.12.18	-93 740.00	-158 850.95	-0.02
USD SOCIETE GENERALE/VERIZON COMMUN CALL 63.74320 19.12.18	-167 240.00	-8 067.93	0.00
USD SOCIETE GENERALE/AT&T INC CALL 31.99240 19.12.18	-373 360.00	-92 436.86	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/SIMON PROP GROUP CALL 190.99820 19.12.18	-24 050.00	-25 195.62	0.00
USD SOCIETE GENERALE/SOUTHERN CO CALL 48.44060 19.12.18	-232 220.00	-51 723.08	-0.02

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SOCIETE GENERALE/LYONDELLBASELL IND CALL 96.10370 19.12.18	-119 240.00	-105 380.82	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/HOST HOTELS & RESO CALL 20.12670 19.12.18	-559 860.00	-27 441.02	0.00
USD SOCIETE GENERALE/ACCENTURE PLC CALL 167.46330 19.12.18	-67 850.00	-151 819.39	-0.02
USD SOCIETE GENERALE/EMERSON ELEC CO CALL 70.42130 19.12.18	-67 970.00	-29 183.23	0.00
USD SOCIETE GENERALE/EXXON MOBIL CORP CALL 80.97960 19.12.18	-143 300.00	-122 040.76	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/DUKE ENERGY CORP CALL 92.30930 19.12.18	-118 400.00	-18 588.49	0.00
USD SOCIETE GENERALE/CHEVRON CORP CALL 121.54660 19.12.18	-90 880.00	-130 257.98	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/EATON CORP PLC CALL 79.19290 19.12.18	-148 800.00	-93 684.02	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/PPL CORP CALL 32.30260 19.12.18	-362 780.00	-10 735.59	0.00
USD SOCIETE GENERALE/GARMIN LTD COM CALL 68.17050 19.12.18	-111 540.00	-47 859.61	-0.01
Total USD		-2 300 874.97	-0.24
Total Optionen auf Aktien, klassisch		-3 748 862.32	-0.39
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-3 748 862.32	-0.39
Total des Wertpapierbestandes		955 492 111.15	98.96
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
USD 5 172 734.87	MYR 21 666 000.00	24.1.2019	-3 377.83
USD 42 254 071.66	TWD 1 297 200 000.00	24.1.2019	-17 556.31
USD 7 172 297.15	KRW 8 057 000 000.00	24.1.2019	-27 424.47
USD 33 278 898.45	CNY 231 295 000.00	24.1.2019	90 584.70
USD 90 166 940.11	JPY 10 128 300 000.00	24.1.2019	514 184.59
SGD 13 987 000.00	USD 10 194 621.28	24.1.2019	11 769.83
USD 19 090 270.47	AUD 26 335 000.00	24.1.2019	-158 599.59
USD 50 737 756.23	GBP 39 555 000.00	24.1.2019	114 908.68
GBP 46 507 200.00	USD 59 655 441.19	24.1.2019	-135 105.06
USD 17 719 109.07	DKK 115 240 000.00	24.1.2019	140 169.25
USD 6 311 695.65	NOK 53 800 000.00	24.1.2019	42 278.04
USD 37 960 065.12	HKD 296 750 000.00	24.1.2019	-17 497.87
USD 23 443 322.53	CAD 30 990 000.00	24.1.2019	94 766.14
USD 5 451 318.92	SGD 7 480 000.00	24.1.2019	-6 878.37
USD 23 721 019.74	CHF 23 420 000.00	24.1.2019	149 822.29
USD 138 492 869.80	EUR 120 700 000.00	24.1.2019	1 137 284.84
EUR 167 677 900.00	USD 192 395 969.95	24.1.2019	-1 579 929.86
CHF 196 402 400.00	USD 198 926 780.85	24.1.2019	-1 256 424.31
USD 2 615 789.72	EUR 2 280 900.00	24.1.2019	20 144.70
USD 4 370 540.55	CHF 4 323 000.00	24.1.2019	19 631.64
USD 1 147 900.44	GBP 889 300.00	24.1.2019	9 766.24
USD 162 925.24	SGD 223 400.00	24.1.2019	-90.97
EUR 2 760 000.00	USD 3 151 593.77	24.1.2019	-10 736.98
HKD 9 675 000.00	USD 1 238 378.13	24.1.2019	-188.00
TWD 100 100 000.00	USD 3 263 243.68	24.1.2019	-1 302.61
GBP 1 040 000.00	USD 1 328 894.32	24.1.2019	2 107.11
USD 12 596 846.15	JPY 1 425 900 000.00	24.1.2019	-24 804.48
CAD 2 185 000.00	USD 1 647 343.37	24.1.2019	-1 115.69
DKK 7 700 000.00	USD 1 171 837.13	24.1.2019	2 736.25
USD 11 922 670.76	EUR 10 505 000.00	24.1.2019	-31 930.90
NOK 53 800 000.00	USD 6 266 760.38	24.1.2019	2 657.23
USD 3 296 908.32	KRW 3 711 000 000.00	24.1.2019	-19 235.03
CNY 32 565 000.00	USD 4 676 191.84	24.1.2019	-3 468.97
GBP 910 000.00	USD 1 166 477.13	24.1.2019	-1 850.88
USD 3 563 365.83	BRL 13 890 000.00	24.1.2019	-10 746.94
USD 2 404 343.33	BRL 9 300 000.00	24.1.2019	11 308.86
CHF 2 821 400.00	USD 2 841 792.13	24.1.2019	-2 177.42
GBP 681 000.00	USD 870 480.08	24.1.2019	1 069.89
EUR 2 410 000.00	USD 2 748 023.47	24.1.2019	-5 463.74
SGD 194 200.00	USD 141 777.90	24.1.2019	-69.09
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)		-950 785.09	-0.10
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		5 582 080.06	0.58
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-625 080.59	-0.06
Andere Aktiva und Passiva		6 010 545.38	0.62
Total des Nettovermögens		965 508 870.91	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		225 714 337.08	153 360 213.31	110 688 441.57
Klasse I-B-acc	LU1323608122			
Aktien im Umlauf		93 341.8060	95 128.5560	51 150.1010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.77	119.50	101.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.77	119.50	101.84
Klasse (EUR) I-B-acc²	LU1776281823			
Aktien im Umlauf		1 588 054.0000	816 943.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.90	102.14	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.90	102.14	-
Klasse P-4%-mdist	LU1278831067			
Aktien im Umlauf		15 200.2140	20 512.4410	43 572.2860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.31	107.88	97.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.31	107.88	97.58
Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist	LU1278831570			
Aktien im Umlauf		4 404.8090	5 164.0760	9 925.1620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.38	103.09	95.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		96.38	103.09	95.62
Klasse P-acc	LU1278830929			
Aktien im Umlauf		108 577.1260	181 576.7940	322 364.9400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.73	119.64	104.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		115.73	119.64	104.07
Klasse (HKD) P-acc	LU1278831737			
Aktien im Umlauf		195.9450	195.9450	4 012.9110
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 166.21	1 209.88	1 046.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 166.21	1 209.88	1 046.29
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1278831224			
Aktien im Umlauf		3 372.6760	3 250.9140	3 424.2760
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		107.59	113.01	101.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		107.59	113.01	101.09
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1278831497			
Aktien im Umlauf		37 312.3390	31 734.0300	39 191.5650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.99	114.28	101.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.99	114.28	101.93
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU1278831653			
Aktien im Umlauf		2 705.7470	14 405.3790	17 163.8140
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		112.14	116.36	102.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		112.14	116.36	102.04
Klasse Q-acc	LU1294558454			
Aktien im Umlauf		37 493.3060	37 132.1820	59 795.1250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.20	125.68	108.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		122.20	125.68	108.22
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1294558611			
Aktien im Umlauf		8 886.1760	8 390.6280	13 392.4580
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.55	118.66	105.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		113.55	118.66	105.05
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1294558538			
Aktien im Umlauf		31 130.5640	34 095.8680	44 584.7770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.04	120.00	105.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		115.04	120.00	105.94
Klasse U-X-acc	LU1278831141			
Aktien im Umlauf		26.3030	290.9740	4 333.8580
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 372.56	12 655.35	10 780.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		12 372.56	12 655.35	10 780.46

¹ Siehe Erläuterung 1
² Erste NAV 22.2.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	69.42
Japan	5.44
China	3.34
Schweiz	3.07
Irland	2.95
Deutschland	2.83
Frankreich	1.85
Kanada	1.61
Schweden	1.47
Niederlande	1.45
Taiwan	0.96
Brasilien	0.88
Argentinien	0.32
Total	95.59

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	24.29
Banken & Kreditinstitute	12.86
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.77
Detailhandel, Warenhäuser	6.28
Gesundheits- & Sozialwesen	6.19
Elektronik & Halbleiter	5.88
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.89
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	3.47
Erdöl	3.32
Anlagefonds	2.95
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.87
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.35
Maschinen & Apparate	2.27
Energie- & Wasserversorgung	2.08
Telekommunikation	1.92
Chemie	1.48
Versicherungen	1.21
Immobilien	1.21
Computer & Netzwerkausrüster	0.48
Biotechnologie	0.36
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.17
Bergbau, Kohle & Stahl	0.17
Edelmetalle und -steine	0.12
Total	95.59

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	208 786 902.74
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	6 977 405.07
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	215 764 307.81
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	10 275 702.77*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 933 184.42
Forderungen aus Zeichnungen	156.85
Forderungen aus Dividenden	437 253.16
Sonstige Forderungen	102 697.08
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-275 430.89
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-494 828.36
Total Aktiva	228 743 042.84
Passiva	
Kontokorrentkredit	-263 685.37
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 571 186.56
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-149 284.33
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-25 255.63
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 695.18
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 598.69
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-44 549.50
Total Passiva	-3 028 705.76
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	225 714 337.08

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	54 269.78
Dividenden	847 787.51
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	1 042 719.10
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	51 023.55
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	53 766.86
Total Erträge	2 049 566.80
Aufwendungen	
Aufwand aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-1 100 140.55
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-395 871.04
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 027.25
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-20 409.42
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-22 590.07
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-2 036.23
Total Aufwendungen	-1 562 074.56
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	487 492.24
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 680 972.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 426 631.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	500 516.70
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	247 162.72
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 359 924.21
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-2 872 431.97
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-6 055 231.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-351 726.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	1 071 480.65
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 335 477.49
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 207 909.46

* Zum 30. November 2018 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 130 000 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	153 360 213.31
Zeichnungen	100 817 281.03
Rücknahmen	-20 203 207.75
Total Mittelzufluss (-abfluss)	80 614 073.28
Ausbezahlte Dividende	-52 040.05
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	487 492.24
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 359 924.21
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 335 477.49
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 207 909.46
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	225 714 337.08

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	95 128.5560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 628.0490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 414.7990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	93 341.8060
Klasse	(EUR) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	816 943.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	799 651.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 540.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 588 054.0000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 512.4410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 312.2270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 200.2140
Klasse	(EUR hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 164.0760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	603.3190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 362.5860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 404.8090
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	181 576.7940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	314.7770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-73 314.4450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	108 577.1260
Klasse	(HKD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	195.9450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	195.9450
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 250.9140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	548.8040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-427.0420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 372.6760
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 734.0300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 682.5200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 104.2110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	37 312.3390
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 405.3790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 699.6320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 705.7470
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	37 132.1820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 778.5960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 417.4720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	37 493.3060
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 390.6280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 118.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-622.4520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 886.1760

Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	34.095.8680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	502.1270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3.467.4310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	31.130.5640
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	290.9740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-264.6710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26.3030

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	USD	0.35
P-4%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	USD	0.35
P-4%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	USD	0.36
P-4%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	USD	0.37
P-4%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	USD	0.37
P-4%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	USD	0.33
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	EUR	0.34
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	EUR	0.34
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	EUR	0.34
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	EUR	0.35
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	EUR	0.35
(EUR hedged) P-4%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	EUR	0.32

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Argentinien			
USD GEOPARK LIMITED COM USD0.001	46 800.00	719 316.00	0.32
Total Argentinien		719 316.00	0.32
Brasilien			
USD PAGSEGURO DIGITAL COM USD0.000025 CLASS A	83 000.00	1 992 000.00	0.88
Total Brasilien		1 992 000.00	0.88
Kanada			
CAD ENERPLUS CORP COM NPV	31 225.00	300 244.90	0.13
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A	132 009.00	263 203.56	0.12
CAD KINDER MORGAN CANA COM NPV	19 500.00	228 143.11	0.10
Total Kanada		791 591.57	0.35
China			
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	96 340.00	3 840 920.04	1.70
HKD WUXI BIOLOGICS (CA USD0.000025	97 000.00	813 110.56	0.36
Total China		4 654 030.60	2.06
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	27 576.00	3 333 047.35	1.48
EUR CGG EURO.01	564 028.00	848 088.28	0.37
Total Frankreich		4 181 135.63	1.85
Deutschland			
EUR BEIERSDORF AG NPV	21 208.00	2 270 166.14	1.01
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	56 820.00	2 723 920.40	1.21
EUR HOME24 SE NPV	23 371.00	387 877.28	0.17
EUR SERVICEWARE SE NPV	26 878.00	561 481.76	0.25
EUR STEMMER IMAGING AG NPV	10 504.00	439 154.71	0.19
Total Deutschland		6 382 600.29	2.83
Schweden			
SEK ERICSSON SER'B' NPV	119 265.00	994 890.59	0.44
SEK SWEDBANK AB SER'A NPV	100 182.00	2 328 124.40	1.03
Total Schweden		3 323 014.99	1.47
Vereinigte Staaten			
USD ALLERGAN PLC COM USD0.0001	21 631.00	3 387 414.60	1.50
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	8 115.00	8 881 299.45	3.94
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	7 696.00	1 835 342.08	0.81
USD CLEAN ENERGY FUELS COM STK USD0.0001	203 212.00	453 162.76	0.20
USD DANAHER CORP COM USD0.01	46 839.00	5 130 744.06	2.27
USD FORTINET INC COM USD0.001	32 181.00	2 376 245.04	1.05
USD HESS CORPORATION COM USD1	52 609.00	2 835 099.01	1.26
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	22 704.00	3 335 217.60	1.48
USD JP MORGAN CHASE & CO COM USD1	61 369.00	6 823 619.11	3.02
USD KOSMOS ENERGY LTD COM USD0.01	68 600.00	369 068.00	0.17
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	30 787.00	2 730 806.90	1.21
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	33 920.00	4 136 204.80	1.83
USD RAYTHEON CO COM NEW	23 526.00	4 125 048.84	1.83
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	9 404.00	1 339 599.80	0.59
USD TOTAL SYSTEM SVCS COM STK USD0.10	25 844.00	2 257 990.28	1.00
USD TRACTOR SUPPLY CO COM	20 236.00	1 925 050.68	0.85
USD WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	64 867.00	4 701 560.16	2.08
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	45 573.00	4 277 937.51	1.90
Total Vereinigte Staaten		60 921 410.68	26.99
Total Inhaberaktien		82 965 099.76	36.75
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	8 747.00	2 267 821.78	1.01
Total Schweiz		2 267 821.78	1.01
Total Weitere Aktien		2 267 821.78	1.01
Namensaktien			
Kanada			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	41 790.00	383 596.42	0.17
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	97 740.00	2 455 450.00	1.09
Total Kanada		2 839 046.42	1.26
China			
HKD CHINA MAPLE LEAF EDUCATIONAL SYSTEMS LTD	3 038 000.00	1 319 899.05	0.59
HKD HUIFU PAYMENT LTD HKD0.0001	3 405 600.00	1 566 643.45	0.69
Total China		2 886 542.50	1.28

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Japan			
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	189 000.00	2 903 659.15	1.29
JPY SONY CORP NPV	107 500.00	5 620 673.66	2.49
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	76 200.00	3 761 347.39	1.66
Total Japan		12 285 680.20	5.44
Schweiz			
CHF NESTLE SA CHFO.10(REGD)	54 632.00	4 654 393.84	2.06
Total Schweiz		4 654 393.84	2.06
Vereinigte Staaten			
USD ABBOTT LABS COM	31 192.00	2 309 767.60	1.02
USD ADOBE INC COM USD0.0001	26 467.00	6 640 305.63	2.94
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	3 920.00	6 625 466.40	2.94
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	39 967.00	4 487 095.09	1.99
USD ANTHEM INC COM USD0.01	17 612.00	5 108 712.84	2.26
USD BOEING CO COM USD5	10 680.00	3 703 396.80	1.64
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	2 737.00	649 791.17	0.29
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	10 167.00	3 346 976.40	1.48
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	136 248.00	5 315 034.48	2.35
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	16 125.14	1 293 235.91	0.57
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	14 563.00	2 047 703.43	0.91
USD GODADDY INC COM CL A USD0.001	15 810.00	1 031 760.60	0.46
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	11 055.00	1 993 437.60	0.88
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	24 489.00	4 924 003.23	2.18
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	129 526.00	14 363 138.14	6.36
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	9 907.00	1 619 101.01	0.72
USD RED HAT INC COM	8 619.00	1 539 008.64	0.68
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	27 463.00	3 920 617.88	1.74
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	5 376.00	996 011.52	0.44
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	22 014.00	5 493 593.70	2.43
USD TJX COS INC COM USD1	74 154.00	3 622 422.90	1.61
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	26 854.00	7 555 641.44	3.35
USD VISA INC COM STK USD0.0001	40 379.00	5 722 108.09	2.54
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	27 060.00	1 468 816.80	0.65
Total Vereinigte Staaten		95 777 147.30	42.43
Total Namensaktien		118 442 810.26	52.47
Depository Receipts			
Niederlande			
EUR ABN AMRO GROUP NV DR EACH REP SHS	128 051.00	3 265 078.97	1.45
Total Niederlande		3 265 078.97	1.45
Taiwan			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	57 600.00	2 165 184.00	0.96
Total Taiwan		2 165 184.00	0.96
Total Depository Receipts		5 430 262.97	2.41
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		209 105 994.77	92.64
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
EUR UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - EQUITY OPPORT L/S FD-I-B	39 903.67	6 658 313.04	2.95
Total Irland		6 658 313.04	2.95
Total Investment Fonds, open end		6 658 313.04	2.95
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		6 658 313.04	2.95
Total des Wertpapierbestandes		215 764 307.81	95.59

Derivative Instrumente

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

Synthetic Equity Swaps*

GBP GOLDMAN SACHS/PEARSON (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-63 409.00	-52 425.49	-0.02
GBP GOLDMAN SACHS/DIAGEO PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	131 763.00	162 232.34	0.07
GBP GOLDMAN SACHS/RECKITT BENCKISER GRP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	70 394.00	160 770.11	0.07
SEK GOLDMAN SACHS/VOLVO AB SER'B'NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-76 784.00	86 168.22	0.04
GBP GOLDMAN SACHS/WPP PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-63 732.00	18 539.98	0.01
GBP GOLDMAN SACHS/MARKS & SPENCER (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-293 665.00	12 364.68	0.01
EUR GOLDMAN SACHS/MEDIASET ESPANA COMM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-162 389.00	-25 373.36	-0.01
GBP GOLDMAN SACHS/KINGFISHER ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-215 613.00	12 929.73	0.01
USD GOLDMAN SACHS/HUTCHISON PORT HL NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 277 600.00	-64 164.00	-0.03
GBP GOLDMAN SACHS/ASTRAZENECA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	37 455.00	60 691.82	0.03

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

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	GOLDMAN SACHS/TESLA MOTORS INC COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 731.00	-35 939.96	-0.02
EUR	GOLDMAN SACHS/DISTRIBUIDORA INTL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-465 192.00	2 528.22	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/SANTANDER CNSMR US COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-14 469.00	-10 128.30	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/OUTOKUMPU OYJ (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-280 239.00	24 432.14	0.01
NOK	GOLDMAN SACHS/SUBSEA 7 S.A. COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-56 790.00	42 909.76	0.02
USD	GOLDMAN SACHS/HYUNDAI HEAVY INDS(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 120.00	-43 562.80	-0.02
CHF	GOLDMAN SACHS/DUFREY AG(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-18 554.00	138 317.21	0.06
SGD	GOLDMAN SACHS/SEMBCORP MARINE(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-692 000.00	0.00	0.00
GBP	GOLDMAN SACHS/ADMIRAL GROUP PLC(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	106 348.00	107 626.78	0.05
GBP	GOLDMAN SACHS/ROYAL DUTCH SHELL 'B'(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	345 885.00	-748 028.37	-0.33
GBP	GOLDMAN SACHS/AGGREKO ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-126 987.00	182 437.57	0.08
CHF	GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	65 131.00	177 271.55	0.08
USD	GOLDMAN SACHS/GAP INC DEL COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-50 123.00	-2 501.33	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/GALP ENERGIA(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	130 683.00	-130 209.93	-0.06
GBP	GOLDMAN SACHS/ANTOFAGASTA ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-77 800.00	-15 485.34	-0.01
USD	GOLDMAN SACHS/ZAYO GROUP HOLDING COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-46 663.00	130 949.36	0.06
EUR	GOLDMAN SACHS/OUTOTEC OYJ (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-115 231.00	12 394.68	0.01
USD	GOLDMAN SACHS/OCEANEERING INTL INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-53 491.00	115 005.65	0.05
USD	GOLDMAN SACHS/MATTEL INC COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-59 314.00	-18 980.48	-0.01
USD	GOLDMAN SACHS/SEASPAR CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-92 304.00	-52 613.28	-0.02
EUR	GOLDMAN SACHS/METRO AG (NEW) NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-138 969.00	-40 123.66	-0.02
EUR	GOLDMAN SACHS/STEINHOFF INT H NV NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-445 861.00	-1 918.34	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/LVMH MOET HENNESSY (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	13 478.00	-247 982.56	-0.11
EUR	GOLDMAN SACHS/SAMPO OYJ SER'A' (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	85 388.00	-111 961.79	-0.05
NOK	GOLDMAN SACHS/PETROLEUM GEO-SERV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-663 246.00	614 427.18	0.27
CHF	GOLDMAN SACHS/ADECCO GROUP AG(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-22 679.00	-1 361.63	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/TECHNIPFMC LIMITED (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-38 447.00	139 546.12	0.06
EUR	GOLDMAN SACHS/ALTICE NV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-224 756.00	-8 143.36	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/ASR NEDERLAND N.V.(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	58 533.00	-136 524.42	-0.06
USD	GOLDMAN SACHS/AVIS BUDGET GROUP COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 659.00	-3 111.03	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/MONCLER SPA NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	42 544.00	-92 487.25	-0.04
GBP	GOLDMAN SACHS/TRAVIS PERKINS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-93 652.00	-42 419.16	-0.02
USD	GOLDMAN SACHS/FITBIT INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-245 908.00	61 477.00	0.03
EUR	GOLDMAN SACHS/MCD NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	12 544.00	-35 507.36	-0.02
GBP	GOLDMAN SACHS/ITV ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-498 465.00	86 176.85	0.04
EUR	GOLDMAN SACHS/AUMANN AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	37 641.00	-181 130.84	-0.08
EUR	GOLDMAN SACHS/VARTA AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	20 794.00	-11 301.12	-0.01
JPY	GOLDMAN SACHS/KEYENCE CORP NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	5 820.00	322 906.21	0.14
USD	GOLDMAN SACHS/SNAP-ON INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 290.00	-89 667.00	-0.04
USD	GOLDMAN SACHS/UNDER ARMOUR INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-55 893.00	-98 930.61	-0.04
JPY	GOLDMAN SACHS/SEVEN BANK NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-314 900.00	2 773.23	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/KRATOS DEFENSE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-110 629.00	-85 184.33	-0.04
EUR	GOLDMAN SACHS/PSEN (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	16 381.00	-165 071.75	-0.07
USD	GOLDMAN SACHS/SNAP INC COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-60 508.00	6 050.80	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/UPM-KYMMENE CORP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	101 306.00	-559 754.15	-0.25
CHF	GOLDMAN SACHS/PARTNERS GROUP HLG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	2 319.00	-146 192.02	-0.06
DKK	GOLDMAN SACHS/ISS A/S (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-56 268.00	24 756.08	0.01
JPY	GOLDMAN SACHS/KYLRK HOLDINGS C NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-67 500.00	-60 634.08	-0.03
GBP	GOLDMAN SACHS /METRO BANK PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-17 887.00	27 842.87	0.01
CAD	GOLDMAN SACHS/ENBRIDGE INC COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-26 861.00	-53 354.18	-0.02
GBP	GOLDMAN SACHS/BP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	392 218.00	-236 703.83	-0.10
CHF	GOLDMAN SACHS/SIKA AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	28 979.00	-150 788.81	-0.07
EUR	GOLDMAN SACHS/KONINKLIJKE AHOLD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	90 975.00	254 940.95	0.11
EUR	GOLDMAN SACHS/CASINO GUICH-PERR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-46 075.00	-47 473.26	-0.02
USD	GOLDMAN SACHS/GTT COMMUNICATIONS COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-14 653.00	32 822.72	0.02
AUD	GOLDMAN SACHS/CMNWLTH BK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-44 461.00	-64 935.29	-0.03
EUR	GOLDMAN SACHS/RANDSTAD N.V (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-20 661.00	36 727.67	0.02
GBP	GOLDMAN SACHS/BEAZLEY PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	173 927.00	69 902.75	0.03
USD	GOLDMAN SACHS/BELDEN INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-14 105.00	-24 401.65	-0.01
USD	GOLDMAN SACHS/FORD MOTOR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-130 240.00	18 233.60	0.01
USD	GOLDMAN SACHS/DISH NETWORK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-28 296.00	-57 157.92	-0.03
EUR	GOLDMAN SACHS /JC DECAUX SA NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-35 337.00	-37 609.70	-0.02
EUR	GOLDMAN SACHS/RELX PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	202 021.00	210 439.22	0.09
CAD	GOLDMAN SACHS/FONTERA ENERGY (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-16 855.00	49 457.90	0.02
HKD	GOLDMAN SACHS/CANVEST ENVIRONMENT(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-872 000.00	16 714.05	0.01
USD	GOLDMAN SACHS/FRANKS INTERNATIONAL(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-92 580.00	-23 145.00	-0.01
USD	GOLDMAN SACHS/NORDSTROM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-13 119.00	169 235.10	0.07
USD	GOLDMAN SACHS/MACY'S INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-31 001.00	2 170.07	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/HANESBRANDS INC. COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-86 712.00	108 390.00	0.05
SEK	GOLDMAN SACHS/ATLAS COPCO AB (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-86 250.00	32 695.22	0.01
USD	GOLDMAN SACHS/FOOT LOCKER INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-24 289.00	-224 916.14	-0.10
USD	GOLDMAN SACHS/CAMPBELL SOUP CO CAP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-35 516.00	-83 185.58	-0.04
USD	GOLDMAN SACHS/RALPH LAUREN CORP CLAS(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 044.00	92 406.71	0.04
Total Synthetic Equity Swaps			-494 828.36	-0.22
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			-494 828.36	-0.22
Total Derivative Instrumente			-494 828.36	-0.22

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	6 785 000.00	USD	7 692 571.10	15.1.2019	21 713.04	0.01
EUR	8 103 500.00	USD	9 187 435.50	15.1.2019	25 932.45	0.01
USD	2 110 449.88	TRY	11 955 000.00	15.1.2019	-112 920.86	-0.05
CHF	1 376 900.00	USD	1 373 043.12	15.1.2019	11 343.64	0.01
SGD	304 400.00	USD	220 586.10	15.1.2019	1 472.39	0.00
JPY	2 021 100 000.00	USD	17 849 872.43	15.1.2019	25 055.71	0.01
GBP	11 070 000.00	USD	14 409 542.25	15.1.2019	-249 414.26	-0.11
USD	6 818.15	SGD	9 400.00	15.1.2019	-39.11	0.00
USD	49 666.40	CHF	49 800.00	15.1.2019	-404.38	0.00
USD	264 854.51	EUR	233 100.00	15.1.2019	-171.23	0.00
EUR	33 500.00	USD	38 419.14	15.1.2019	-330.93	0.00
USD	39 856.96	CHF	39 400.00	15.1.2019	242.73	0.00
USD	270 024.06	EUR	235 500.00	15.1.2019	2 269.61	0.00
USD	6 342.83	SGD	8 700.00	15.1.2019	-3.78	0.00
EUR	34 300.00	USD	39 310.89	15.1.2019	-313.11	0.00
CHF	16 800.00	USD	16 906.70	15.1.2019	-15.35	0.00
EUR	109 900.00	USD	124 522.20	15.1.2019	429.87	0.00
SGD	4 200.00	USD	3 051.37	15.1.2019	12.51	0.00
CHF	39 900.00	USD	40 152.16	15.1.2019	-35.21	0.00
EUR	97 100.00	USD	110 650.21	15.1.2019	-251.24	0.00
SGD	8 400.00	USD	6 131.14	15.1.2019	-3.38	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-275 430.89	-0.12

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	10 275 702.77*	4.55
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-263 685.37	-0.12
Andere Aktiva und Passiva	708 271.12	0.32
Total des Nettovermögens	225 714 337.08	100.00

* Zum 30. November 2018 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 130 000 als Sicherheit eingesetzt.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		1 676 337 206.13	1 859 178 721.04	1 768 749 879.29
Klasse I-A2-acc¹	LU1838042353			
Aktien im Umlauf		176 100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.20	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.20	-	-
Klasse I-X-acc	LU1398086220			
Aktien im Umlauf		279 919.4110	146 550.3720	108 956.0020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		135.37	142.49	121.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		135.37	142.49	121.42
Klasse (EUR) K-X-acc³	LU1908350819			
Aktien im Umlauf		100 000.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.66	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		102.66	-	-
Klasse U-X-acc	LU1289529262			
Aktien im Umlauf		110 423.8320	119 835.7940	134 298.7430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		14 574.30	15 340.13	13 071.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		14 574.30	15 340.13	13 071.76

¹ Erste NAV 6.11.2018

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 26.11.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	56.99
Japan	11.96
Grossbritannien	5.44
Niederlande	2.39
Spanien	2.35
Hongkong	2.31
Kanada	2.03
Schweiz	1.95
Frankreich	1.79
Israel	1.67
Irland	1.59
Österreich	1.56
Finnland	1.48
Deutschland	1.25
Italien	1.19
Schweden	1.07
Australien	0.58
Singapur	0.54
Portugal	0.52
Dänemark	0.35
Norwegen	0.19
Total	99.20

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	11.80
Detailhandel, Warenhäuser	8.76
Computer & Netzwerkausrüster	7.21
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.18
Internet, Software & IT-Dienste	6.98
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.90
Energie- & Wasserversorgung	5.93
Elektronik & Halbleiter	5.04
Erdöl	4.34
Baugewerbe & Baumaterial	4.09
Versicherungen	3.97
Fahrzeuge	3.15
Chemie	2.57
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.41
Maschinen & Apparate	2.38
Biotechnologie	2.37
Immobilien	2.36
Telekommunikation	2.31
Verkehr & Transport	2.20
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.09
Diverse Dienstleistungen	1.43
Gesundheits- & Sozialwesen	1.07
Gastgewerbe & Freizeit	0.94
Diverse Handelsfirmen	0.71
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.67
Diverse Konsumgüter	0.25
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.09
Total	99.20

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 572 096 965.18
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	90 906 699.76
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 663 003 664.94
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 851 460.54
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	100 317 374.64
Forderungen aus Zeichnungen	5 051 516.00
Forderungen aus Dividenden	4 277 786.34
Sonstige Forderungen	562 509.05
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	232 890.55
Total Aktiva	1 783 297 202.06
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-106 778 430.63
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 011.82
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-28 557.85
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-149 995.63
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-181 565.30
Total Passiva	-106 959 995.93
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 676 337 206.13

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	36 700.67
Dividenden	17 006 440.44
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	554 493.34
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	95 694.29
Total Erträge	17 693 328.74
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 019.07
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-87 427.79
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-221 797.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-171 308.57
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-2 873.01
Total Aufwendungen	-488 425.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	17 204 902.98
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	72 469 167.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-773 809.02
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	787 398.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	72 482 756.94
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	89 687 659.92
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-175 687 403.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	772 417.83
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-174 914 985.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-85 227 325.42

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 859 178 721.04
Zeichnungen	65 156 567.70
Rücknahmen	-162 770 757.19
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-97 614 189.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	17 204 902.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	72 482 756.94
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-174 914 985.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-85 227 325.42
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 676 337 206.13

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	176 100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	176 100.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	146 550.3720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	158 535.1220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 166.0830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	279 919.4110
Klasse	(EUR) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100 000.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	119 835.7940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	921.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 332.9620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	110 423.8320

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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 CIMIC GROUP LTD NPV	140 048.00	4 152 164.11	0.25
AUD FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD NPV	59 274.00	2 114 464.36	0.13
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	181 264.00	3 437 597.89	0.20
Total Australien		9 704 226.36	0.58
Österreich			
EUR OMV AG NPV(VAR)	237 254.00	11 986 308.15	0.71
EUR RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	482 541.00	14 227 137.51	0.85
Total Österreich		26 213 445.66	1.56
Kanada			
CAD EMPIRE LTD CL A	511 402.00	9 684 740.30	0.58
Total Kanada		9 684 740.30	0.58
Frankreich			
EUR BNP PARIBAS EUR2	319 042.00	16 029 816.64	0.96
EUR EIFFAGE EUR4	63 128.00	6 005 470.49	0.36
EUR ENGIE EUR1	221 854.00	3 119 831.86	0.18
EUR PEUGEOT SA EUR1	222 003.00	4 876 440.20	0.29
Total Frankreich		30 031 559.19	1.79
Deutschland			
EUR COVESTRO AG NPV	178 386.00	10 272 578.12	0.61
EUR HOCHTIEF AG NPV	64 491.00	9 171 303.81	0.55
Total Deutschland		19 443 881.93	1.16
Hongkong			
HKD CLP HOLDINGS HKD5	1 355 000.00	14 933 872.14	0.89
HKD HK ELECTRIC INVEST UNITS (STAPLED)	6 519 500.00	6 248 123.18	0.37
HKD HYSAN DEVELOPMENT HKD5	512 000.00	2 446 896.46	0.15
HKD KERRY PROPERTIES HKD1	1 809 500.00	6 208 360.22	0.37
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	12 055 000.00	8 795 840.65	0.53
Total Hongkong		38 633 092.65	2.31
Irland			
USD SEAGATE TECH PLC COM USD0.00001	339 598.00	14 633 277.82	0.87
Total Irland		14 633 277.82	0.87
Israel			
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	1 429 230.00	9 773 626.62	0.58
ILS BEZEQ ISRAEL TELCM ILS1	3 270 341.00	3 753 619.51	0.22
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	1 270 517.00	8 320 311.38	0.50
Total Israel		21 847 557.51	1.30
Italien			
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	8 676 375.00	5 646 734.95	0.34
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	672 993.00	3 762 737.86	0.22
Total Italien		9 409 472.81	0.56
Japan			
JPY AMADA CO LTD NPV	461 800.00	5 010 458.78	0.30
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	10 500.00	2 156 869.20	0.13
JPY DAICEL CORP	555 200.00	6 209 634.46	0.37
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	53 600.00	1 682 818.13	0.10
JPY JTEKT CORPORATION NPV	130 700.00	1 662 094.22	0.10
JPY KAJIMA CORP NPV	159 500.00	2 206 732.70	0.13
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	831 200.00	12 473 489.97	0.74
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	219 100.00	5 142 241.25	0.31
JPY KURITA WATER INDS NPV	300 700.00	8 063 685.52	0.48
JPY MITSUBISHI GAS CHM NPV	463 200.00	7 603 741.01	0.45
JPY SHOWA SHELL SEKIYU NPV	634 700.00	9 832 120.55	0.59
JPY TOKYO GAS CO NPV	245 800.00	6 330 621.69	0.38
Total Japan		68 374 507.48	4.08
Niederlande			
EUR EXOR NV EURO.01	83 424.00	4 902 309.17	0.29
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	595 114.00	15 299 033.75	0.91
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	61 809.00	2 326 592.83	0.14
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	514 174.00	15 715 309.00	0.94
EUR VOPAK(KON) EURO.50	40 470.00	1 768 735.28	0.11
Total Niederlande		40 011 980.03	2.39
Singapur			
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	4 111 100.00	9 109 142.86	0.54
Total Singapur		9 109 142.86	0.54
Spanien			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	41 388.00	1 587 669.75	0.10
EUR CAIXABANK SA EUR1	3 231 435.00	13 299 709.94	0.79
EUR ENAGAS SA EUR1.50	551 105.00	15 144 204.20	0.90
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	299 194.00	7 401 958.58	0.44
EUR REPSOL SA EUR1	115 391.00	1 992 434.76	0.12
Total Spanien		39 425 977.23	2.35

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Schweden			
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	394 876.00	5 857 342.52	0.35
Total Schweden		5 857 342.52	0.35
Grossbritannien			
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	726 963.00	1 510 764.27	0.09
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	1 387 667.00	8 183 363.43	0.49
USD MICHAEL KORS HOLDI COM NPV	130 100.00	5 691 875.00	0.34
GBP NEXT ORD GBP0.10	38 769.00	2 424 297.64	0.14
GBP ROYAL MAIL PLC ORD GBP0.01 (WI)	984 428.00	4 016 789.32	0.24
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	3 482 693.00	13 552 882.40	0.81
USD TECHNIPFMC PLC COM USD1	512 700.00	11 838 243.00	0.71
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	4 417 700.00	9 522 376.47	0.57
Total Grossbritannien		56 740 591.53	3.39
Vereinigte Staaten			
USD AFLAC INC COM USD0.10	118 689.00	5 428 834.86	0.32
USD ALLERGAN PLC COM USD0.0001	36 225.00	5 672 835.00	0.34
USD ALLIANCE DATA SYST COM USD0.01	70 936.00	14 212 736.96	0.85
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	6 737.00	7 373 174.91	0.44
USD BLOCK(H&R)INC COM NPV	504 862.00	13 636 322.62	0.81
USD CDK GLOBAL INC COM USD0.01	26 232.00	1 322 092.80	0.08
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	35 530.00	3 280 484.90	0.20
USD CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001	139 812.00	15 235 313.64	0.91
USD CLOROX CO DEL COM	25 303.00	4 190 682.86	0.25
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	188 075.00	11 418 033.25	0.68
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	210 633.00	15 018 132.90	0.90
USD EXPEDITR INTL WASH COM USD0.01	194 288.00	14 783 373.92	0.88
USD F5 NETWORK INC COM STK NPV	92 047.00	15 829 322.59	0.94
USD GAP INC DEL COM	300 535.00	8 201 600.15	0.49
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	11 822.00	1 736 651.80	0.10
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	16 577.00	1 843 196.63	0.11
USD JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	236 237.00	6 782 364.27	0.41
USD KOHLS CORPORATION COM USD0.01	120 032.00	8 062 549.44	0.48
USD KROGER CO COM USD1	505 498.00	14 993 070.68	0.89
USD MACY'S INC COM STK USD0.01	284 126.00	9 722 791.72	0.58
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	220 200.00	21 476 106.00	1.28
USD MYLAN NV EURO.01	177 700.00	6 016 922.00	0.36
USD NORDSTROM INC COM NPV	127 640.00	6 748 326.80	0.40
USD PEPSCO INC CAP USD0.016666	146 704.00	17 889 085.76	1.07
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	14 668.00	1 371 751.36	0.08
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	170 285.00	9 144 304.50	0.55
USD SYNCHRONY FINANCA COM USD0.001	376 399.00	9 778 846.02	0.58
USD THE CHEMOURS CO COM USD0.30 'WI'	73 976.00	2 106 836.48	0.13
USD UNITED CONTINENTAL COM USD0.01	154 600.00	14 949 820.00	0.89
USD VARIAN MEDICAL SYS COM USD1	122 435.00	15 107 254.65	0.90
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	16 944.00	2 835 408.96	0.17
USD WATERS CORP COM	73 381.00	14 571 998.98	0.87
USD WESTERN UN CO COM	101 113.00	1 893 846.49	0.11
Total Vereinigte Staaten		302 634 073.90	18.05
Total Inhaberaktien		701 754 869.78	41.86
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	66 592.00	17 265 209.58	1.03
Total Schweiz		17 265 209.58	1.03
Total Weitere Aktien		17 265 209.58	1.03
Namensaktien			
Kanada			
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	40 220.00	2 187 876.01	0.13
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	58 429.00	6 521 662.89	0.39
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	255 857.00	12 764 936.93	0.76
CAD METRO INC CL A SUB	80 567.00	2 776 291.18	0.17
Total Kanada		24 250 767.01	1.45
Dänemark			
DKK H.LUNDBECK A/S DKK5	141 234.00	5 800 291.86	0.35
Total Dänemark		5 800 291.86	0.35
Finnland			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	174 442.00	13 632 275.09	0.81
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	419 057.00	11 164 450.59	0.67
Total Finnland		24 796 725.68	1.48
Deutschland			
EUR PROSIEBENSAT1 MED. NPV	76 749.00	1 558 534.56	0.09
Total Deutschland		1 558 534.56	0.09
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	73 745.00	12 132 527.40	0.72
Total Irland		12 132 527.40	0.72
Italien			
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	819 972.00	10 570 913.80	0.63
Total Italien		10 570 913.80	0.63

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Japan			
JPY AGC INC NPV	369 100.00	12 530 871.74	0.75
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	643 100.00	9 880 122.76	0.59
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	72 800.00	2 891 483.90	0.17
JPY HITACHI NPV	204 800.00	5 930 272.07	0.35
JPY JXTG HOLDINGS INC NPV	2 120 400.00	12 815 768.43	0.76
JPY KDDI CORP NPV	268 200.00	6 292 248.29	0.38
JPY LAWSON INC NPV	27 200.00	1 779 797.43	0.11
JPY MARUBENI CORP NPV	1 586 200.00	11 838 877.03	0.71
JPY MEDIPAL HOLDINGS CORP NPV	77 000.00	1 763 099.94	0.10
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	1 749 900.00	14 310 498.67	0.85
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	399 400.00	15 184 586.38	0.91
JPY MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP NPV	203 500.00	3 123 738.41	0.19
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	57 700.00	2 378 124.15	0.14
JPY OSAKA GAS CO NPV	358 000.00	6 523 135.12	0.39
JPY SONY CORP NPV	198 900.00	10 399 553.40	0.62
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	2 669 000.00	14 479 119.19	0.86
Total Japan		132 121 296.91	7.88
Norwegen			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	135 041.00	3 147 150.26	0.19
Total Norwegen		3 147 150.26	0.19
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	2 479 505.00	8 666 504.11	0.52
Total Portugal		8 666 504.11	0.52
Schweden			
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	863 821.00	12 016 101.19	0.72
Total Schweden		12 016 101.19	0.72
Schweiz			
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	49 338.00	15 477 523.39	0.92
Total Schweiz		15 477 523.39	0.92
Grossbritannien			
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05	219 393.00	9 030 333.04	0.54
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	3 679 958.00	11 498 687.85	0.69
GBP MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBPO.10	4 066 728.00	12 328 442.10	0.73
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	870 650.00	1 488 555.53	0.09
Total Grossbritannien		34 346 018.52	2.05
Vereinigte Staaten			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	226 198.00	21 323 685.46	1.27
USD ALLSTATE CORP COM	86 138.00	7 682 648.22	0.46
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	6 097.00	6 765 536.05	0.40
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	8 922.00	15 079 696.74	0.90
USD AMERIPRISE FINL INC COM	114 923.00	14 911 259.25	0.89
USD AMGEN INC COM USD0.0001	101 311.00	21 098 015.75	1.26
USD APPLE INC COM NPV	144 330.00	25 774 451.40	1.54
USD ATHENE HOLDING LTD COM USD0.001 CL A	307 639.00	13 379 220.11	0.80
USD AVERY DENNISON CORP COM	124 593.00	12 010 765.20	0.72
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	111 441.00	7 197 974.19	0.43
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	55 591.00	18 551 828.52	1.11
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	86 614.00	2 459 837.60	0.15
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	183 043.00	16 415 296.24	0.98
USD CATERPILLAR INC DEL COM	18 945.00	2 570 268.15	0.15
USD CIGNA CORP COM USD0.25	80 391.00	17 957 741.58	1.07
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	518 370.00	24 814 371.90	1.48
USD COMERICA INC COM	181 056.00	14 336 014.08	0.85
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	73 653.00	5 906 970.60	0.34
USD DXC TECHNOLOGY CO COM USD0.01	166 318.00	10 484 686.72	0.63
USD EASTMAN CHEM CO COM	30 900.00	2 435 538.00	0.14
USD EXELON CORP COM NPV	110 109.00	5 107 956.51	0.30
USD EXPRESS SCRIPTS HL COM USD0.01	113 789.00	11 546 169.83	0.69
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	23 016.00	1 829 772.00	0.11
USD FACEBOOK INC COM USD0.00006 CL 'A'	10 299.00	1 448 142.39	0.09
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	141 805.00	3 960 613.65	0.24
USD FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	258 165.00	9 766 381.95	0.58
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	1 768 976.00	16 646 064.16	0.99
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	33 064.00	6 304 974.16	0.38
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	456 002.00	6 840 030.00	0.41
USD HOLLYFRONTIER CORP COM USD0.01	43 376.00	2 709 698.72	0.16
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	81 298.00	14 659 655.36	0.87
USD HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01	803 400.00	15 264 600.00	0.91
USD INGREDION INC COM USD0.01	80 482.00	8 407 149.72	0.50
USD INTEL CORP COM USD0.001	372 563.00	18 371 081.53	1.10
USD INTUIT INC COM USD0.01	79 047.00	16 957 952.91	1.01
USD JEFFERIES FINL GRP COM USD0.0001	105 652.00	2 308 496.20	0.14
USD KLA-TENCOR CORP COM USD0.001	158 666.00	15 638 120.96	0.93
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	89 783.00	14 092 339.68	0.84
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	231 264.00	15 069 162.24	0.90
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	183 931.00	20 396 108.59	1.22
USD NEKTAR THERAPEUTICS COM	98 545.00	3 980 232.55	0.24
USD NETAPP INC COM USD0.001	139 083.00	9 300 480.21	0.55
USD ORACLE CORP COM USD0.01	376 770.00	18 371 305.20	1.10
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	116 315.00	6 065 827.25	0.36
USD PACCAR INC COM STK USD1	155 039.00	9 646 526.58	0.58
USD PFIZER INC COM USD0.05	223 369.00	10 326 348.87	0.62
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	44 649.00	4 186 290.24	0.25
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	815 190.00	13 409 875.50	0.80
USD REINSURANCE GROUP COM USD0.01	96 569.00	14 425 477.22	0.86
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	104 531.00	6 463 151.73	0.39
USD SUNTRUST BKS INC COM	234 230.00	14 683 878.70	0.88
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	117 510.00	8 338 509.60	0.50

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	32 090.00	3 204 186.50	0.19	
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	150 087.00	11 991 951.30	0.71	
USD VEREIT INC COM USD0.001	2 039 799.00	15 604 462.35	0.93	
USD VIACOM INC NEW CL'B' NON-VTG USD0.001	360 270.00	11 117 932.20	0.66	
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	24 139.00	2 043 849.13	0.12	
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	98 962.00	5 371 657.36	0.32	
USD YUM BRANDS INC COM	171 464.00	15 812 410.08	0.94	
Total Vereinigte Staaten		652 824 628.89	38.94	
Total Namensaktien		937 708 983.58	55.94	
Depository Receipts				
Israel				
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	291 300.00	6 274 602.00	0.37	
Total Israel		6 274 602.00	0.37	
Total Depository Receipts		6 274 602.00	0.37	
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 663 003 664.94	99.20	
Total des Wertpapierbestandes		1 663 003 664.94	99.20	
Devisenterminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)				
AUD 53 525 000.00	USD 38 759 791.54	29.1.2019	364 868.21	0.02
USD 49 576 842.42	JPY 5 600 800 000.00	29.1.2019	-11 349.50	0.00
GBP 14 685 000.00	USD 18 794 567.88	29.1.2019	2 092.16	0.00
CAD 32 405 000.00	USD 24 474 424.85	29.1.2019	-58 400.87	0.00
USD 37 230 940.83	EUR 32 695 000.00	29.1.2019	15 110.54	0.00
CHF 28 215 000.00	USD 28 410 607.03	29.1.2019	-5 605.97	0.00
USD 9 650 470.68	AUD 13 185 000.00	29.1.2019	12 756.74	0.00
JPY 1 871 200 000.00	USD 16 516 728.57	4.12.2018	-37 644.47	0.00
USD 10 731 765.32	JPY 1 209 500 000.00	29.1.2019	23 131.17	0.00
EUR 11 410 000.00	USD 13 059 760.49	29.1.2019	-72 067.46	-0.01
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			232 890.55	0.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			9 851 460.54	0.59
Andere Aktiva und Passiva			3 249 190.10	0.20
Total des Nettovermögens			1 676 337 206.13	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		1 882 408 299.71	1 966 394 534.61	728 043 264.41
Klasse (CHF portfolio hedged) F-acc	LU1520731438			
Aktien im Umlauf		362 562.1230	426 257.4260	92 145.3820
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.74	119.49	105.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		110.74	119.49	106.06
Klasse (EUR portfolio hedged) F-acc	LU1520734028			
Aktien im Umlauf		598 056.8250	569 504.0620	214 988.7720
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.11	120.74	106.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		112.11	120.74	106.21
Klasse (GBP portfolio hedged) F-acc²	LU1865229238			
Aktien im Umlauf		21 151.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		99.23	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		99.23	-	-
Klasse (USD portfolio hedged) F-acc	LU1520716801			
Aktien im Umlauf		277 238.2300	103 158.5110	65 324.0320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.70	124.24	107.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.70	124.24	107.18
Klasse (CHF portfolio hedged) F-dist³	LU1722559736			
Aktien im Umlauf		69 675.0000	50 655.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		90.03	97.48	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		90.03	97.48	-
Klasse (USD portfolio hedged) F-dist⁴	LU1626163403			
Aktien im Umlauf		331 428.2160	172 948.6190	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.13	113.72	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.13	113.72	-
Klasse I-A1-acc	LU1599408454			
Aktien im Umlauf		337 934.0140	428 557.1280	53 461.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.17	117.62	101.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.17	117.62	101.57
Klasse K-1-acc⁵	LU1354389790			
Aktien im Umlauf		1.3000	1.9000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 612 464.76	6 056 361.52	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 612 464.76	6 056 361.52	-
Klasse (CHF hedged) K-1-acc⁶	LU1346285536			
Aktien im Umlauf		1.1000	1.1000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		4 682 643.93	5 134 976.85	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		4 682 643.93	5 134 976.85	-
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU1354389956			
Aktien im Umlauf		0.6000	0.5000	0.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 409 556.62	3 733 613.74	3 309 475.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 409 556.62	3 733 613.74	3 313 777.69
Klasse (EUR hedged) N-acc	LU1577364778			
Aktien im Umlauf		56 979.0660	35 388.3750	341.5440
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.39	115.14	103.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		104.39	115.14	103.68
Klasse P-acc	LU1323610961			
Aktien im Umlauf		2 433 302.7610	2 415 974.1830	711 989.2330
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		140.02	151.64	132.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		140.02	151.64	132.34
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1323611183			
Aktien im Umlauf		1 060 108.4520	988 219.6040	429 595.0590
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		130.80	143.96	128.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		130.80	143.96	129.10
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1323611001			
Aktien im Umlauf		2 165 238.0410	2 139 415.6130	1 183 583.7090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		132.03	145.11	129.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		132.03	145.11	129.75
Klasse (EUR hedged) P-qdist⁷	LU1669356526			
Aktien im Umlauf		22 530.5430	11 295.4040	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.76	108.56	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.76	108.56	-
Klasse Q-acc	LU1323611266			
Aktien im Umlauf		1 658 327.4320	1 469 355.4120	599 534.2030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		143.18	154.46	133.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		143.18	154.46	133.75

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Klasse (CHF hedged) Q-acc		LU1323611423		
Aktien im Umlauf		1 605 301.8560	1 473 103.9510	901 456.0250
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		133.74	146.61	130.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		133.74	146.61	130.46
Klasse (EUR hedged) Q-acc		LU1323611340		
Aktien im Umlauf		1 881 828.4350	1 795 185.9630	760 006.7120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		135.01	147.81	130.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		135.01	147.81	131.13
Klasse (GBP hedged) Q-acc		LU1340049755		
Aktien im Umlauf		487 691.2530	455 215.5470	235 144.8450
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		137.94	150.16	131.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		137.94	150.16	132.09

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 11.10.2018

³ Erste NAV 9.1.2018

⁴ Erste NAV 20.6.2017

⁵ Erste NAV 18.8.2017

⁶ Erste NAV 4.12.2017

⁷ Erste NAV 12.9.2017

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	47.79
Japan	9.93
Grossbritannien	9.89
Frankreich	4.81
Schweiz	4.76
Hongkong	2.98
Deutschland	2.66
Indonesien	2.36
Irland	2.00
Schweden	1.93
Norwegen	1.91
Thailand	1.68
Italien	1.65
Ungarn	1.19
Australien	1.08
China	1.06
Niederlande	0.93
Belgien	0.68
Total	99.29

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	19.64
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.58
Versicherungen	7.50
Maschinen & Apparate	6.76
Internet, Software & IT-Dienste	6.29
Elektronik & Halbleiter	6.11
Banken & Kreditinstitute	5.07
Detailhandel, Warenhäuser	5.03
Gesundheits- & Sozialwesen	3.96
Erdöl	3.54
Umwelt & Recycling	3.32
Chemie	3.08
Verkehr & Transport	3.04
Diverse Dienstleistungen	2.94
Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.62
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.10
Fahrzeuge	2.00
Anlagefonds	1.82
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.68
Telekommunikation	1.65
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.06
Elektrische Geräte & Komponenten	0.65
Baugewerbe & Baumaterial	0.55
Biotechnologie	0.30
Total	99.29

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 831 264 800.14
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	37 869 891.55
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 869 134 691.69
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	15 286 861.40
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 052 550.78
Forderungen aus Zeichnungen	3 975 836.06
Forderungen aus Dividenden	2 766 338.74
Sonstige Forderungen	204 710.14
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-375 477.97
Total Aktiva	1 892 045 510.84
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1 774 571.85
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 962 556.37
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 631 570.80
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 000 498.42
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-140 800.50
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-127 213.19
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 268 512.11
Total Passiva	-9 637 211.13
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 882 408 299.71

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	344 979.28
Dividenden	11 953 141.98
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	492 487.88
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	110 786.09
Total Erträge	12 901 395.23
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-13 356 972.54
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-453 009.05
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-196 995.14
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-188 896.72
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-6 538.76
Total Aufwendungen	-14 202 412.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 301 016.98
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-822 682.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-44 204 961.41
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 081 521.45
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-48 109 165.47
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-49 410 182.45
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-154 201 160.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 514 744.30
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-155 715 905.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-205 126 087.68

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 966 394 534.61
Zeichnungen	386 738 090.45
Rücknahmen	-265 332 043.46
Total Mittelzufluss (-abfluss)	121 406 046.99
Ausbezahlte Dividende	-266 194.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 301 016.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-48 109 165.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-155 715 905.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-205 126 087.68
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 882 408 299.71

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	(CHF portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	426 257.4260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	144 185.5050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-207 880.8080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	362 562.1230
Klasse	(EUR portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	569 504.0620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	203 330.6400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-174 777.8770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	598 056.8250
Klasse	(GBP portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 742.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-591.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 151.0000
Klasse	(USD portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	103 158.5110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	273 459.6170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-99 379.8980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	277 238.2300
Klasse	(CHF portfolio hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 655.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 795.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 775.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	69 675.0000
Klasse	(USD portfolio hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	172 948.6190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	186 968.7280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 489.1310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	331 428.2160
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	428 557.1280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 797.0210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-134 420.1350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	337 934.0140
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.6000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.3000
Klasse	(CHF hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.1000
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.4000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.6000
Klasse	(EUR hedged) N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 388.3750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 951.3840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 360.6930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	56 979.0660
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 415 974.1830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	348 288.3090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-330 959.7310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 433 302.7610

Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	988 219.6040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	137 968.4120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-66 079.5640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 060 108.4520
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 139 415.6130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	292 366.5040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-266 544.0760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 165 238.0410
Klasse	(EUR hedged) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 295.4040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 490.1590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-255.0200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 530.5430
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 469 355.4120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	444 716.0850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-255 744.0650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 658 327.4320
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 473 103.9510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	199 902.0160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 704.1110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 605 301.8560
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 795 185.9630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	261 712.6300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-175 070.1580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 881 828.4350
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	455 215.5470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54 891.5950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 415.8890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	487 691.2530

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
– Long Term Themes (USD)				
(CHF portfolio hedged) F-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	0.34
(USD portfolio hedged) F-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	0.74

Vierteljährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
– Long Term Themes (USD)				
(EUR hedged) P-qdist	16.7.2018	19.7.2018	EUR	0.01

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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 SIMS METAL MANAGEMENT LTD NPV	2 594 690.00	20 274 064.39	1.08
Total Australien		20 274 064.39	1.08
Belgien			
EUR GALAPAGOS NV NPV	127 317.00	12 867 246.13	0.68
Total Belgien		12 867 246.13	0.68
Frankreich			
EUR ORPEA EUR2.5	158 380.00	16 784 890.67	0.89
EUR SANOFI EUR2	653 153.00	59 022 087.56	3.14
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	516 113.00	14 726 097.40	0.78
Total Frankreich		90 533 075.63	4.81
Deutschland			
EUR KION GROUP AG NPV	297 749.00	16 795 632.53	0.89
EUR SAP AG ORD NPV	324 224.00	33 376 970.57	1.77
Total Deutschland		50 172 603.10	2.66
Hongkong			
HKD GUANGDONG INVEST HKD0.50	20 974 000.00	40 469 910.21	2.15
HKD SINO BIOPHARMACEUT HKD0.025	17 182 500.00	15 676 842.47	0.83
Total Hongkong		56 146 752.68	2.98
Ungarn			
HUF GEDEON RICHTER PLC HUF100	1 143 938.00	22 490 339.00	1.19
Total Ungarn		22 490 339.00	1.19
Indonesien			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	24 354 600.00	44 358 462.35	2.36
Total Indonesien		44 358 462.35	2.36
Japan			
JPY KISSEI PHARM CO NPV	687 400.00	21 248 559.90	1.13
JPY NABTESCO CORP NPV	668 200.00	18 477 745.30	0.98
Total Japan		39 726 305.20	2.11
Schweden			
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	603 964.00	11 228 390.93	0.60
Total Schweden		11 228 390.93	0.60
Thailand			
THB AIRPORTS OF THAILA THB1.00(ALIEN MKT)	16 311 900.00	31 619 418.40	1.68
Total Thailand		31 619 418.40	1.68
Grossbritannien			
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	295 500.00	48 790 005.00	2.59
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	259 000.00	26 208 210.00	1.39
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	3 982 555.00	29 542 921.95	1.57
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	1 364 116.00	41 666 985.97	2.22
Total Grossbritannien		146 208 122.92	7.77
Vereinigte Staaten			
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	109 117.00	8 855 935.72	0.47
USD ECOLAB INC COM	361 838.00	58 071 380.62	3.08
USD IPG PHOTONICS CORP COM USD0.0001	148 101.00	21 052 557.15	1.12
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	387 629.00	56 942 700.10	3.03
USD LEXICON PHARMACEUT USD0.001 144A	689 379.00	5 583 969.90	0.30
USD MAXIM INTEGRATED COM USD0.001	149 461.00	8 357 859.12	0.44
USD METLIFE INC COM USD0.01	701 358.00	31 301 607.54	1.66
USD PTC INC COM USD0.01	250 724.00	21 685 118.76	1.15
USD SENSATA TECHNO PLC COM EURO.01	312 605.00	14 461 107.30	0.77
USD SOUTH STATE CORP COM USD2.5	310 703.00	22 544 609.68	1.20
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	85 852.00	7 884 647.68	0.42
Total Vereinigte Staaten		256 741 493.57	13.64
Total Inhaberaktien		782 366 274.30	41.56
Namensaktien			
Irland			
USD APTIV PLC COM USD0.01	317 966.00	22 861 755.40	1.21
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	347 800.00	14 851 060.00	0.79
Total Irland		37 712 815.40	2.00
Italien			
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 699 367.00	31 112 830.98	1.65
Total Italien		31 112 830.98	1.65
Japan			
JPY KUBOTA CORP NPV	1 675 900.00	28 588 447.97	1.52
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	475 600.00	23 183 143.76	1.23
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	1 020 600.00	38 244 411.78	2.03
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	821 100.00	57 191 368.00	3.04
Total Japan		147 207 371.51	7.82

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
Niederlande				
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	103 664.00	17 500 398.39	0.93	
Total Niederlande		17 500 398.39	0.93	
Norwegen				
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	1 544 191.00	35 987 597.19	1.91	
Total Norwegen		35 987 597.19	1.91	
Schweden				
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV	503 053.00	25 055 644.34	1.33	
Total Schweden		25 055 644.34	1.33	
Schweiz				
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	216 289.00	18 426 822.89	0.98	
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	457 583.00	41 648 821.41	2.21	
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	75 315.00	29 535 146.34	1.57	
Total Schweiz		89 610 790.64	4.76	
Grossbritannien				
USD LINDE PLC COM EURO.001	174 150.00	27 698 557.50	1.47	
USD NVENT ELECTRIC PLC COM USD0.01	486 120.00	12 162 722.40	0.65	
Total Grossbritannien		39 861 279.90	2.12	
Vereinigte Staaten				
USD ABBOTT LABS COM	638 018.00	47 245 232.90	2.51	
USD AGCO CORP COM USD0.01	453 130.00	27 042 798.40	1.44	
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	39 823.00	67 307 639.91	3.58	
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	655 852.00	21 210 253.68	1.13	
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	118 275.00	27 354 642.00	1.45	
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	188 527.00	22 366 843.28	1.19	
USD LINCOLN NATL CORP COM NPV	501 324.00	31 568 372.28	1.68	
USD MARATHON OIL CORP COM USD1	1 842 510.00	30 751 491.90	1.63	
USD MASCO CORP COM	324 328.00	10 277 954.32	0.55	
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	481 157.00	18 553 413.92	0.98	
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	657 237.00	49 371 643.44	2.62	
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	359 585.00	33 714 689.60	1.79	
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	236 326.00	33 737 899.76	1.79	
USD STERICYCLE INC COM	877 118.00	42 163 062.26	2.24	
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	406 908.00	40 430 378.88	2.15	
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	112 293.00	31 594 758.48	1.68	
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	1 137 339.00	51 123 388.05	2.72	
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	267 894.00	22 682 584.98	1.20	
Total Vereinigte Staaten		608 497 048.04	32.33	
Total Namensaktien		1 032 545 776.39	54.85	
Depository Receipts				
China				
USD NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	348 700.00	19 931 692.00	1.06	
Total China		19 931 692.00	1.06	
Total Depository Receipts		19 931 692.00	1.06	
Investment Fonds, closed end				
Vereinigte Staaten				
USD VENTAS INC REIT	540 100.00	34 290 949.00	1.82	
Total Vereinigte Staaten		34 290 949.00	1.82	
Total Investment Fonds, closed end		34 290 949.00	1.82	
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 869 134 691.69	99.29	
Total des Wertpapierbestandes		1 869 134 691.69	99.29	
Devisenterminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)				
GBP 64 414 700.00	USD 82 441 024.97	29.1.2019	9 177.13	0.00
USD 5 369 596.74	GBP 4 195 200.00	29.1.2019	-219.28	0.00
USD 6 729 262.36	JPY 760 218 900.00	29.1.2019	-1 540.51	0.00
USD 2 519 965.97	CHF 2 502 300.00	29.1.2019	815.37	0.00
USD 3 171 942.85	GBP 2 478 200.00	29.1.2019	-129.53	0.00
USD 2 277 969.48	CHF 2 262 000.00	29.1.2019	737.07	0.00
USD 4 901 779.32	GBP 3 829 700.00	29.1.2019	-200.18	0.00
USD 6 142 832.61	JPY 693 968 700.00	29.1.2019	-1 406.26	0.00
USD 84 593.03	CHF 84 000.00	29.1.2019	27.37	0.00
GBP 1 759 600.00	USD 2 252 179.26	29.1.2019	91.97	0.00
USD 1 798 018.89	NOK 15 399 300.00	29.1.2019	3 282.09	0.00
USD 935 890.20	AUD 1 292 500.00	29.1.2019	-8 876.22	0.00
USD 540 028.56	AUD 745 800.00	29.1.2019	-5 121.77	0.00
USD 1 065 094.40	NOK 9 122 100.00	29.1.2019	1 944.22	0.00
USD 831 186.35	AUD 1 147 900.00	29.1.2019	-7 883.19	0.00
USD 1 638 793.58	NOK 14 035 600.00	29.1.2019	2 991.45	0.00
USD 1 935 337.46	HKD 15 120 600.00	29.1.2019	69.52	0.00
USD 1 380 900.79	SEK 12 472 800.00	29.1.2019	2 900.95	0.00
USD 1 136 236.08	HKD 8 877 300.00	29.1.2019	40.82	0.00
USD 3 993 734.99	JPY 451 339 100.00	29.1.2019	-2 317.34	0.00
USD 823 748.82	SEK 7 440 400.00	29.1.2019	1 730.51	0.00
USD 1 781 374.17	HKD 13 917 700.00	29.1.2019	64.00	0.00
USD 1 256 547.98	SEK 11 349 600.00	29.1.2019	2 639.71	0.00
USD 225 932.20	JPY 25 533 000.00	29.1.2019	-131.10	0.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

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	30 702.14	AUD	42 400.00	29.1.2019	-290.58	0.00
USD	65 994.90	HKD	515 600.00	29.1.2019	3.86	0.00
USD	276 706.36	EUR	243 100.00	29.1.2019	-7.77	0.00
USD	46 722.79	SEK	422 100.00	29.1.2019	89.02	0.00
USD	60 819.72	NOK	521 100.00	29.1.2019	87.26	0.00
EUR	527 036 800.00	USD	600 155 250.45	29.1.2019	-243 578.71	-0.01
EUR	53 689 000.00	USD	61 137 543.42	29.1.2019	-24 813.26	0.00
USD	7 061 865.10	EUR	6 201 500.00	29.1.2019	2 866.12	0.00
USD	4 609 076.32	EUR	4 047 400.00	29.1.2019	2 030.85	0.00
CHF	342 266 800.00	USD	344 639 643.95	29.1.2019	-68 004.18	-0.01
CHF	39 338 400.00	USD	39 611 122.58	29.1.2019	-7 816.05	0.00
CHF	451 273.84	USD	454 700.00	29.1.2019	-387.26	0.00
CHF	115 156.35	JPY	13 112 900.00	29.1.2019	-165.76	0.00
CHF	124 423.36	EUR	110 100.00	29.1.2019	-62.18	0.00
CHF	86 040.55	GBP	67 700.00	29.1.2019	-34.98	0.00
CHF	42 666.65	HKD	336 100.00	29.1.2019	-62.75	0.00
CHF	26 267.28	NOK	226 700.00	29.1.2019	23.08	0.00
CHF	18 701.05	AUD	26 000.00	29.1.2019	-177.70	0.00
USD	109 673.66	EUR	96 300.00	29.1.2019	57.99	0.00
USD	44 430.78	CHF	44 100.00	29.1.2019	33.81	0.00
USD	5 844.79	CHF	5 800.00	29.1.2019	5.73	0.00
USD	2 247.11	AUD	3 100.00	29.1.2019	-18.87	0.00
USD	3 491.45	NOK	29 900.00	29.1.2019	6.71	0.00
USD	2 637.62	SEK	23 800.00	29.1.2019	8.19	0.00
USD	16 331.11	JPY	1 845 200.00	29.1.2019	-5.87	0.00
USD	3 518.31	HKD	27 500.00	29.1.2019	-1.38	0.00
JPY	88 900 000.00	USD	781 328.28	3.12.2018	1 586.74	0.00
USD	607 738.64	JPY	68 893 100.00	29.1.2019	-2 224.98	0.00
AUD	159 600.00	USD	115 545.76	29.1.2019	1 115.53	0.00
NOK	2 853 900.00	USD	332 740.27	29.1.2019	-127.79	0.00
USD	54 989.82	SEK	497 500.00	29.1.2019	25.82	0.00
AUD	83 900.00	USD	60 741.16	29.1.2019	586.42	0.00
USD	346 271.94	JPY	39 253 300.00	29.1.2019	-1 267.73	0.00
NOK	1 726 200.00	USD	201 260.12	29.1.2019	-77.30	0.00
USD	48 755.80	SEK	441 100.00	29.1.2019	22.90	0.00
USD	383 031.01	JPY	43 420 300.00	29.1.2019	-1 402.32	0.00
NOK	2 877 800.00	USD	335 526.81	29.1.2019	-128.87	0.00
AUD	140 100.00	USD	101 428.32	29.1.2019	979.24	0.00
USD	1 481.13	SEK	13 400.00	29.1.2019	0.69	0.00
NOK	106 800.00	USD	12 451.96	29.1.2019	-4.78	0.00
AUD	5 400.00	USD	3 909.44	29.1.2019	37.75	0.00
USD	17 509.74	JPY	1 984 900.00	29.1.2019	-64.11	0.00
USD	1 020 369.75	CHF	1 013 700.00	29.1.2019	-156.55	0.00
USD	371 177.31	EUR	327 100.00	29.1.2019	-1 151.73	0.00
USD	204 255.32	EUR	180 000.00	29.1.2019	-633.79	0.00
USD	811 202.51	CHF	805 900.00	29.1.2019	-124.46	0.00
HKD	390 900.00	USD	50 043.82	29.1.2019	-12.99	0.00
USD	826 401.86	CHF	821 000.00	29.1.2019	-126.79	0.00
USD	58 099.29	EUR	51 200.00	29.1.2019	-180.28	0.00
USD	11 120.57	EUR	9 800.00	29.1.2019	-34.50	0.00
USD	35 028.97	CHF	34 800.00	29.1.2019	-5.37	0.00
USD	347 798.76	GBP	271 900.00	29.1.2019	-230.65	0.00
USD	214 895.89	GBP	168 000.00	29.1.2019	-142.51	0.00
USD	183 428.99	GBP	143 400.00	29.1.2019	-121.64	0.00
USD	26 350.33	GBP	20 600.00	29.1.2019	-17.47	0.00
CHF	688 000.00	USD	694 803.45	29.1.2019	-2 170.43	0.00
USD	2 129 878.14	EUR	1 861 300.00	29.1.2019	11 210.91	0.00
CHF	7 874 200.00	USD	7 934 853.22	29.1.2019	-7 628.01	0.00
GBP	1 536 500.00	USD	1 964 481.32	29.1.2019	2 224.04	0.00
EUR	12 477 200.00	USD	14 233 163.77	29.1.2019	-30 705.97	0.00
USD	142 831.83	GBP	111 700.00	29.1.2019	-143.11	0.00
USD	82 300.51	CHF	81 700.00	29.1.2019	50.34	0.00
EUR	1 215 500.00	USD	1 386 561.93	29.1.2019	-2 991.30	0.00
CHF	24 886.97	SEK	226 900.00	29.1.2019	-13.34	0.00
CHF	41 941.30	HKD	330 000.00	29.1.2019	-12.34	0.00
CHF	97 000.00	USD	97 712.97	29.1.2019	-59.77	0.00
CHF	127 398.43	JPY	14 495 900.00	29.1.2019	-86.40	0.00
CHF	104 090.23	GBP	82 000.00	29.1.2019	-167.12	0.00
CHF	121 253.88	EUR	107 100.00	29.1.2019	160.63	0.00
USD	100 890.16	GBP	78 900.00	29.1.2019	-101.09	0.00
USD	105 746.02	EUR	92 700.00	29.1.2019	228.13	0.00
USD	44 415.79	SEK	402 000.00	29.1.2019	2.67	0.00
USD	57 318.23	CHF	56 900.00	29.1.2019	35.06	0.00
USD	3 307.35	EUR	2 900.00	29.1.2019	6.36	0.00
USD	1 913.97	CHF	1 900.00	29.1.2019	1.18	0.00
GBP	41 600.00	USD	53 194.31	29.1.2019	53.29	0.00
USD	4 014.07	JPY	453 400.00	29.1.2019	-0.23	0.00
USD	65 398.10	HKD	510 800.00	29.1.2019	21.40	0.00
USD	172 109.75	JPY	19 438 900.00	29.1.2019	2.21	0.00
USD	119 965.69	JPY	13 549 500.00	29.1.2019	1.54	0.00
USD	39 036.57	HKD	304 900.00	29.1.2019	12.78	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-375 477.97	-0.02
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					15 286 861.40	0.81
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-1 774 571.85	-0.09
Andere Aktiva und Passiva					136 796.44	0.01
Total des Nettovermögens					1 882 408 299.71	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		153 740 129.41	185 110 287.76	161 049 377.91
Klasse I-A1-acc	LU0399028009			
Aktien im Umlauf		12 950.0000	12 950.0000	6 394.0700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.47	107.95	93.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.47	107.95	93.60
Klasse P-acc	LU0246274897			
Aktien im Umlauf		1 195 394.0090	1 401 834.1090	1 393 349.9050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.25	108.53	95.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.25	108.53	95.52
Klasse Q-acc	LU0399027704			
Aktien im Umlauf		204 740.0790	237 316.3490	236 422.9840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		129.74	133.03	115.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		129.74	133.03	115.74

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Russische Föderation (GUS)	91.63
Zypern	3.68
Niederlande	2.57
Irland	2.13
Total	100.01

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Erdöl	34.17
Banken & Kreditinstitute	11.04
Bergbau, Kohle & Stahl	10.19
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.16
Chemie	8.67
Energie- & Wasserversorgung	5.67
Internet, Software & IT-Dienste	5.37
Nichteisenmetalle	4.58
Detailhandel, Warenhäuser	3.53
Edelmetalle und -steine	3.33
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.17
Anlagefonds	2.13
Total	100.01

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	152 692 836.99
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 068 358.33
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	153 761 195.32
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 530 683.38
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	684 614.61
Forderungen aus Zeichnungen	144 965.35
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	25.91
Forderungen aus Dividenden	6 198.10
Total Aktiva	156 127 682.67
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 732 343.70
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-497 735.09
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-134 594.38
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 651.49
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 228.60
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-157 474.47
Total Passiva	-2 387 553.26
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	153 740 129.41

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	6 768.25
Dividenden	6 724 051.92
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	103 991.05
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	28 500.35
Total Erträge	6 863 311.57
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 791 231.21
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-41 451.57
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-41 596.42
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 219.06
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1.25
Total Aufwendungen	-1 890 499.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 972 812.06
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-576 486.72
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-242.75
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-576 729.47
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	4 396 082.59
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-9 273 603.28
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-9 273 603.28
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 877 520.69

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	185 110 287.76
Zeichnungen	23 694 259.48
Rücknahmen	-50 186 897.14
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-26 492 637.66
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 972 812.06
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-576 729.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-9 273 603.28
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 877 520.69
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	153 740 129.41

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 950.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 950.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 401 834.1090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	211 079.1570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-417 519.2570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 195 394.0090
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	237 316.3490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 785.8920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 362.1620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	204 740.0790

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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			
Niederlande			
USD YANDEX N.V. COM USD0.01 CL 'A'	134 000.00	3 953 000.00	2.57
Total Niederlande		3 953 000.00	2.57
Total Inhaberaktien		3 953 000.00	2.57
Vorzugsaktien			
Russische Föderation (GUS)			
USD SBERBANK PAO	1 543 085.00	3 895 021.21	2.54
Total Russische Föderation (GUS)		3 895 021.21	2.54
Total Vorzugsaktien		3 895 021.21	2.54
Depository Receipts			
Zypern			
USD TCS GROUP HLDG PLC GDR EACH REPR 1 A REGS	326 487.00	5 661 284.58	3.68
Total Zypern		5 661 284.58	3.68
Russische Föderation (GUS)			
USD GAZPROM NEFT PJSC LEVEL 1 ADR REPR 5 ORD RUB	253 832.00	6 933 421.08	4.51
USD GAZPROM SPON ADR EA REP 2 ORD SHS	1 411 235.00	6 717 478.60	4.37
USD LENTA LTD GDR EACH 5 REPR 1 ORD REGS	425 818.00	1 494 621.18	0.97
USD MAGNIT GDR/5 GDRS REP 1 ORD REGS	164 996.00	2 106 998.92	1.37
USD MAIL.RU GROUP LTD-GDR REGS	172 387.00	4 306 227.26	2.80
USD NOVATEK OAO GDR EACH REPR 10 SHS'REG S'	20 400.00	3 470 040.00	2.26
USD NOVOLIPETSK STEEL GDR EACH REP 10 RUB1 'REGS'	230 883.00	5 434 985.82	3.54
USD OIL CO LUKOIL PJSC ADR EACH REPR 1 ORD RUB0.02	201 046.00	14 776 881.00	9.61
USD PHOSAGRO PJSC GDR EACH REPR 1/3 ORD REG	139 949.00	1 864 120.68	1.21
USD ROSNEFT OJSC GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS'	2 328 277.00	14 668 145.10	9.54
USD SEVERSTAL GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS'	231 571.00	3 401 777.99	2.21
USD TATNEFT PJSC ADS (REPR 6 ORD RUB0.1)-ADR	73 471.00	4 627 203.58	3.01
USD VTB BANK PJSC GDR REP 2000 ORD 'REGS'	1 750 000.00	2 180 500.00	1.42
USD X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	154 319.00	3 935 134.50	2.56
Total Russische Föderation (GUS)		75 917 535.71	49.38
Total Depository Receipts		81 578 820.29	53.06
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		89 426 841.50	58.17
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Russische Föderation (GUS)			
USD ALROSA ZAO RUB0.50(RUB)	7 705 250.00	11 465 951.37	7.46
USD INTER RAO UES PJSC RUB2.809767(RUB)	12 326 064.00	753 899.05	0.49
USD INTER RAO UES PJSC RUB2.809767(RUB)	102 218 808.00	6 252 008.95	4.07
USD MAGNIT RUB0.01	23 485.00	1 227 698.74	0.80
USD MAGNITOGORSK IRON RUB1(RUB)	9 759 265.00	6 822 487.46	4.44
USD MICEX-RTS RUB1(RUB)	3 697 871.00	4 944 301.28	3.21
USD POLYUS GOLD OAO RUB1	71 105.00	5 126 909.20	3.33
USD SBERBANK PAO	3 761 446.00	10 899 079.42	7.09
USD UNIPRO PJSC RUB0.4(RUB)	41 766 500.00	1 718 649.71	1.12
Total Russische Föderation (GUS)		49 210 985.18	32.01
Total Inhaberaktien		49 210 985.18	32.01
Vorzugsaktien			
Russische Föderation (GUS)			
USD SURGUTNEFTGAZ RUB1 PRF(RUB)	8 529 443.00	4 809 181.44	3.12
Total Russische Föderation (GUS)		4 809 181.44	3.12
Total Vorzugsaktien		4 809 181.44	3.12
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		54 020 166.62	35.13
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Depository Receipts			
Russische Föderation (GUS)			
USD MMC NORILSK NICKEL ADR EACH REPR 1/10 SHARE (S)	376 135.00	7 041 247.20	4.58
Total Russische Föderation (GUS)		7 041 247.20	4.58
Total Depository Receipts		7 041 247.20	4.58
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		7 041 247.20	4.58

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	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	327.29	3 272 940.00	2.13
Total Irland			3 272 940.00	2.13
Total Investment Fonds, open end			3 272 940.00	2.13
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			3 272 940.00	2.13
Total des Wertpapierbestandes			153 761 195.32	100.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			1 530 683.38	1.00
Andere Aktiva und Passiva			-1 551 749.29	-1.01
Total des Nettovermögens			153 740 129.41	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in EUR		221 178 951.50	285 205 532.64	332 314 023.59
Klasse F-acc	LU0946084497			
Aktien im Umlauf		5 994.0590	10 700.4020	8 364.3190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		360.22	420.56	376.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		360.22	420.56	377.70
Klasse I-B-acc	LU0399031052			
Aktien im Umlauf		253 848.9930	253 848.9930	257 220.9440
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		223.67	260.30	231.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		223.67	260.30	232.30
Klasse K-1-acc	LU0399003945			
Aktien im Umlauf		1.9000	1.9000	1.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		5 781 690.05	6 762 346.94	6 069 528.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		5 781 690.05	6 762 346.94	6 095 627.30
Klasse P-acc	LU0198839143			
Aktien im Umlauf		160 958.8570	220 267.3740	402 076.1580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		336.49	395.34	358.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		336.49	395.34	359.57
Klasse (USD hedged) P-acc	LU1056569806			
Aktien im Umlauf		71 053.7230	76 568.2020	110 318.4180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		128.02	148.36	131.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		128.02	148.36	131.98
Klasse Q-acc	LU0358729738			
Aktien im Umlauf		43 514.8890	50 469.3670	35 805.7910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		127.49	149.11	133.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		127.49	149.11	134.42
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU1240787686			
Aktien im Umlauf		2 178.4990	2 297.3920	1 815.2350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.11	127.02	111.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.11	127.02	111.99
Klasse U-X-acc	LU0399031482			
Aktien im Umlauf		7 987.3330	8 010.1140	8 939.2660
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		10 429.34	12 133.73	10 774.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		10 429.34	12 133.73	10 821.07

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	27.80
Frankreich	12.06
Irland	10.46
Deutschland	9.28
Italien	7.74
Schweiz	5.96
Niederlande	5.17
Belgien	4.87
Schweden	3.98
Luxemburg	2.38
Färöer Inseln	2.17
Norwegen	1.94
Finnland	1.68
Isle of Man	0.96
Dänemark	0.95
Jersey	0.85
Österreich	0.64
Total	98.89

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16.49
Telekommunikation	7.90
Baugewerbe & Baumaterial	7.36
Immobilien	6.89
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.82
Internet, Software & IT-Dienste	6.59
Elektronik & Halbleiter	5.34
Diverse Dienstleistungen	5.34
Erdöl	4.78
Maschinen & Apparate	4.22
Banken & Kreditinstitute	4.14
Versicherungen	3.37
Diverse Konsumgüter	3.30
Gesundheits- & Sozialwesen	2.36
Landwirtschaft & Fischerei	2.17
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.13
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.97
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.84
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.67
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.51
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.85
Energie- & Wasserversorgung	0.68
Computer & Netzwerkausrüster	0.51
Elektrische Geräte & Komponenten	0.46
Anlagefonds	0.20
Total	98.89

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	201 462 757.47
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	17 270 064.27
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	218 732 821.74
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 686 689.56
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	25 500.43
Forderungen aus Zeichnungen	3 747.81
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 196.87
Forderungen aus Dividenden	208 169.63
Sonstige Forderungen	652 535.28
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 724.64
Total Aktiva	221 313 385.96
Passiva	
Kontokorrentkredit	-33 410.82
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-15 817.12
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-58 626.58
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 900.33
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 679.61
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-85 206.52
Total Passiva	-134 434.46
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	221 178 951.50

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 641.04
Dividenden	3 409 211.92
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	208 936.22
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	28 557.55
Total Erträge	3 648 346.73
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-888 140.75
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 228.39
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-83 574.48
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-25 028.60
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-2 850.43
Total Aufwendungen	-1 029 822.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 618 524.08
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 653 386.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	404 789.50
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	96 745.84
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 154 922.07
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 773 446.15
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-43 122 559.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-59 899.66
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-43 182 459.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-37 409 012.86

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	285 205 532.64
Zeichnungen	7 876 901.03
Rücknahmen	-34 494 469.31
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-26 617 568.28
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 618 524.08
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 154 922.07
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-43 182 459.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-37 409 012.86
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	221 178 951.50

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 700.4020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 170.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 876.3430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 994.0590
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	253 848.9930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	253 848.9930
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.9000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	220 267.3740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 251.7980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-75 560.3150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	160 958.8570
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	76 568.2020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 023.2330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 537.7120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	71 053.7230
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 469.3670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 817.3670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 771.8450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	43 514.8890
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 297.3920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	603.4070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-722.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 178.4990
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 010.1140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22.7810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 987.3330

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Österreich			
CHF AMS AG NPV (BR)	57 813.00	1 420 399.00	0.64
Total Österreich		1 420 399.00	0.64
Belgien			
EUR GALAPAGOS NV NPV	25 818.00	2 304 514.68	1.04
EUR KBC ANCORA NPV (POST SPLIT)	129 525.00	5 300 163.00	2.40
EUR ONTEX GROUP NV NPV	170 199.00	3 167 403.39	1.43
Total Belgien		10 772 081.07	4.87
Färöer Inseln			
NOK P/F BAKKAFROST DKK1	106 101.00	4 799 092.25	2.17
Total Färöer Inseln		4 799 092.25	2.17
Finnland			
EUR HUHTAMAKI OYJ NPV'I	137 564.00	3 714 228.00	1.68
Total Finnland		3 714 228.00	1.68
Frankreich			
EUR NEXITY EUR5	95 629.00	4 140 735.70	1.87
EUR ORPEA EUR2.5	55 714.00	5 214 830.40	2.36
EUR RUBIS EUR1.25(POST SPLIT)	152 576.00	7 259 566.08	3.28
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	28 526.00	2 550 224.40	1.15
EUR SOPRA STERIA GROUP EUR1.00	33 911.00	3 051 990.00	1.38
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	30 547.00	4 465 971.40	2.02
Total Frankreich		26 683 317.98	12.06
Deutschland			
EUR DEUTSCHE PFAND AG NPV	401 632.00	4 225 168.64	1.91
EUR SILTRONIC AG NPV	25 703.00	2 051 099.40	0.93
EUR VOLTABOX AG NPV (REGD)	77 848.00	1 012 024.00	0.46
EUR WIRECARD AG NPV	17 993.00	2 401 165.85	1.08
Total Deutschland		9 689 457.89	4.38
Irland			
EUR APPLGREEN PLC ORD EURO.01	596 679.00	3 615 874.74	1.63
GBP DCC ORD EURO.25	61 880.00	4 117 603.41	1.86
EUR HIBERNIA REIT PLC ORD EURO.10	2 904 281.00	3 949 822.16	1.79
GBP KEYWORDS STUDIOS P ORD GBPO.01	138 614.00	1 918 137.66	0.87
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	124 589.00	4 736 873.78	2.14
Total Irland		18 338 311.75	8.29
Isle of Man			
GBP GVC HLDGS PLC ORD EURO.01	255 154.00	2 124 815.02	0.96
Total Isle of Man		2 124 815.02	0.96
Italien			
EUR BANCA GENERALI SPA	141 861.00	2 764 870.89	1.25
EUR CREDITO EMILIANO EUR1	419 086.00	2 179 247.20	0.99
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	393 275.00	3 724 314.25	1.68
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 326 912.00	8 445 794.88	3.82
Total Italien		17 114 227.22	7.74
Jersey			
GBP JTC PLC ORD GBPO.01	531 340.00	1 886 068.12	0.85
Total Jersey		1 886 068.12	0.85
Luxemburg			
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.10	6 497.00	2 488 351.00	1.13
EUR STABILUS S.A. EURO.01	43 645.00	2 771 457.50	1.25
Total Luxemburg		5 259 808.50	2.38
Niederlande			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	195 465.00	7 447 216.50	3.37
Total Niederlande		7 447 216.50	3.37
Schweden			
SEK BOOZT AB NPV (WI)	335 024.00	1 885 678.71	0.85
SEK SCANDI STANDARD AB NPV	587 605.00	3 330 137.10	1.51
SEK THULE GROUP AB NPV	217 068.00	3 585 247.53	1.62
Total Schweden		8 801 063.34	3.98
Schweiz			
CHF GALENICA AG CHF0.1	52 027.00	2 134 390.97	0.97
Total Schweiz		2 134 390.97	0.97
Grossbritannien			
GBP ABCAM ORD GBPO.002	222 566.00	2 846 616.68	1.29
GBP ASCENTIAL PLC ORD GBPO.10	769 553.00	3 286 639.37	1.49
GBP BELLWAY GBPO.125	100 028.00	2 865 308.84	1.29
GBP BOVIS HOMES GROUP ORD GBPO.50	211 932.00	2 052 419.79	0.93
GBP CVS GROUP PLC ORD GBPO.002	351 670.00	2 577 845.77	1.16
GBP DECHRA PHARMA ORD GBPO.01	100 752.00	2 452 345.95	1.11
GBP FDM GROUP PLC ORD GBPO.01	417 335.00	3 997 404.00	1.81
GBP MCCARTHY & STONE P ORD GBPO.08 (WI)	2 156 563.00	3 295 309.02	1.49

UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.0685714	2 422 165.00	4 820 240.77	2.18
GBP POLYPIPE GROUP PLC ORDS GBP0.001 (WI)	866 561.00	3 339 639.23	1.51
GBP ROTORK ORD GBP0.005	1 174 483.00	3 470 193.81	1.57
GBP SMART METERING SYS ORD GBP0.01	241 603.00	1 511 017.92	0.68
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	180 542.00	4 870 535.39	2.20
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	25 160.00	1 739 400.19	0.79
GBP TP ICAP PLC ORD GBP0.25	582 426.00	2 039 839.85	0.92
GBP TULLOW OIL ORD GBP0.10	1 285 311.00	2 670 812.80	1.21
GBP ULTRA ELECTRONIC ORD GBP0.05	250 438.00	4 077 954.56	1.84
Total Grossbritannien		51 913 523.94	23.47
Total Inhaberaktien		172 098 001.55	77.81
Weitere Aktien			
Niederlande			
EUR VAN LANSCHOT KEMPE CVA REP CLASS 'A' EUR1	174 992.00	3 989 817.60	1.80
Total Niederlande		3 989 817.60	1.80
Total Weitere Aktien		3 989 817.60	1.80
Namensaktien			
Dänemark			
DKK NETCOMPANY GROUP DKK1	71 742.00	2 089 839.93	0.95
Total Dänemark		2 089 839.93	0.95
Deutschland			
EUR LEG IMMOBILIEN AG NPV	70 439.00	7 153 080.45	3.23
EUR STROEER SE&CO KGAA NPV	79 966.00	3 689 631.24	1.67
Total Deutschland		10 842 711.69	4.90
Irland			
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	183 162.00	4 366 582.08	1.97
Total Irland		4 366 582.08	1.97
Norwegen			
NOK AKER BP ASA NOK1	171 690.00	4 293 558.77	1.94
Total Norwegen		4 293 558.77	1.94
Schweiz			
CHF GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	47 713.00	221 378.83	0.10
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	40 280.00	3 447 697.40	1.56
CHF SUNRISE COMMUNICA CHF1	59 025.00	4 561 796.04	2.06
CHF TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	15 415.00	2 795 509.29	1.27
Total Schweiz		11 026 381.56	4.99
Grossbritannien			
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	140 158.00	2 778 165.02	1.26
GBP CODEMASTERS GROUP ORD GBP0.01	561 000.00	1 134 753.74	0.51
GBP QUILTER PLC ORD GBP0.07	2 017 590.00	2 639 608.05	1.19
GBP RIGHTMOVE ORD GBP0.001	614 950.00	3 032 434.49	1.37
Total Grossbritannien		9 584 961.30	4.33
Total Namensaktien		42 204 035.33	19.08
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		218 291 854.48	98.69
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
GBP UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-GBP-S-DIST	39.13	440 967.26	0.20
Total Irland		440 967.26	0.20
Total Investment Fonds, open end		440 967.26	0.20
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		440 967.26	0.20
Total des Wertpapierbestandes		218 732 821.74	98.89
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
USD 9 105 500.00	EUR 7 996 153.63	29.1.2019	3 198.61
USD 155 300.00	EUR 136 907.93	29.1.2019	-473.97
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			2 724.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 686 689.56	0.76
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-33 410.82	-0.02
Andere Aktiva und Passiva		790 126.38	0.37
Total des Nettovermögens		221 178 951.50	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in CHF		66 041 433.39	72 175 572.41	98 436 753.57
Klasse P-acc	LU0546265769			
Aktien im Umlauf		268 687.1090	282 545.3900	391 782.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		167.10	167.52	167.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		167.10	167.52	167.90
Klasse (EUR) P-acc	LU0546268359			
Aktien im Umlauf		37 023.8060	36 802.3050	35 190.8250
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		197.92	195.57	206.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		197.92	195.57	206.81
Klasse Q-acc	LU1240788148			
Aktien im Umlauf		100 077.6600	129 454.5950	194 432.8760
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		123.06	123.06	122.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		123.06	123.06	122.74
Klasse (EUR) Q-acc	LU1240788064			
Aktien im Umlauf		3 979.7370	4 853.2230	8 248.5950
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.04	117.38	123.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		119.04	117.38	123.50

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	97.54
Österreich	0.62
Niederlande	0.42
Italien	0.20
Total	98.78

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	23.05
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.98
Chemie	11.67
Nahrungsmittel & Softdrinks	11.58
Versicherungen	9.96
Diverse Dienstleistungen	4.18
Uhren & Schmuck	3.48
Telekommunikation	3.47
Banken & Kreditinstitute	3.36
Maschinen & Apparate	3.15
Baugewerbe & Baumaterial	3.06
Computer & Netzwerkausrüster	2.10
Elektronik & Halbleiter	2.09
Verkehr & Transport	2.03
Elektrische Geräte & Komponenten	0.91
Biotechnologie	0.71
Total	98.78

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	57 296 330.23
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 936 754.08
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	65 233 084.31
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	817 548.62
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	6 945.45
Forderungen aus Zeichnungen	39 030.00
Total Aktiva	66 096 608.38
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-7 841.40
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-37 648.34
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 473.55
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 211.70
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-47 333.59
Total Passiva	-55 174.99
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	66 041 433.39

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Dividenden	102 599.06
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	15 372.55
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 406.64
Total Erträge	121 378.25
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-497 463.00
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 311.81
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-6 149.02
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 886.62
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-2.50
Total Aufwendungen	-524 812.95
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-403 434.70
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 777 783.74
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-525.70
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 777 258.04
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 373 823.34
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-2 290 641.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 290 641.52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	83 181.82

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	72 175 572.41
Zeichnungen	3 428 211.66
Rücknahmen	-9 645 532.50
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 217 320.84
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-403 434.70
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 777 258.04
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 290 641.52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	83 181.82
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	66 041 433.39

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	282 545.3900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 797.3530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 655.6340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	268 687.1090
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 802.3050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 034.4980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 812.9970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	37 023.8060
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	129 454.5950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 188.5130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 565.4480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100 077.6600
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 853.2230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	306.5140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 180.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 979.7370

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Österreich			
CHF AMS AG NPV (BR)	14 799.00	411 412.20	0.62
Total Österreich		411 412.20	0.62
Italien			
CHF NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR)	16 705.00	129 797.85	0.20
Total Italien		129 797.85	0.20
Niederlande			
CHF COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)	2 641.00	273 343.50	0.42
Total Niederlande		273 343.50	0.42
Schweiz			
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	6 943.00	597 098.00	0.90
CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	4 282.00	600 336.40	0.91
CHF GALENICA AG CHF0.1	27 573.00	1 279 938.66	1.94
Total Schweiz		2 477 373.06	3.75
Total Inhaberaktien		3 291 926.61	4.99
Partizipationsscheine			
Schweiz			
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	6 642.00	1 328 400.00	2.01
Total Schweiz		1 328 400.00	2.01
Total Partizipationsscheine		1 328 400.00	2.01
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	24 285.00	6 292 243.50	9.53
Total Schweiz		6 292 243.50	9.53
Total Weitere Aktien		6 292 243.50	9.53
Namensaktien			
Schweiz			
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	23 253.00	1 148 698.20	1.74
CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	17 964.00	1 495 503.00	2.26
CHF DKSH HOLDING LTD CHF0.1	15 225.00	1 029 210.00	1.56
CHF DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)	1 361.00	971 073.50	1.47
CHF EMMI AG CHF10 (REGD)	1 763.00	1 338 117.00	2.03
CHF FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)	664.00	1 004 632.00	1.52
CHF GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	11 489.00	60 317.25	0.09
CHF GIVAUDAN AG CHF10	1 331.00	3 274 260.00	4.96
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	9 536.00	1 339 808.00	2.03
CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	45 075.00	2 018 909.25	3.06
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	41 219.00	1 384 134.02	2.10
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	9 070.00	2 928 703.00	4.43
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	26 859.00	470 032.50	0.71
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	74 080.00	6 307 171.20	9.55
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	70 176.00	6 383 208.96	9.66
CHF ORIOR AG CHF4.00	13 246.00	1 100 742.60	1.67
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	35 427.00	2 299 920.84	3.48
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	9 054.00	876 879.90	1.33
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	681.00	1 611 246.00	2.44
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	12 174.00	1 505 923.80	2.28
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	1 417.00	865 787.00	1.31
CHF SULZER AG CHF0.01	8 043.00	750 814.05	1.14
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	6 433.00	2 521 092.70	3.82
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	4 784.00	2 292 971.20	3.47
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	259 455.00	3 501 345.23	5.30
CHF VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)	10 127.00	1 118 020.80	1.69
CHF VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)	11 586.00	665 615.70	1.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	12 939.00	4 056 376.50	6.14
Total Schweiz		54 320 514.20	82.25
Total Namensaktien		54 320 514.20	82.25
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		65 233 084.31	98.78
Total des Wertpapierbestandes		65 233 084.31	98.78
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		817 548.62	1.24
Andere Aktiva und Passiva		-9 199.54	-0.02
Total des Nettovermögens		66 041 433.39	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		545 435 413.53	509 672 014.24	478 115 532.20
Klasse (EUR hedged) I-A1-dist	LU1427883142			
Aktien im Umlauf		42 900.0000	42 900.0000	50 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.25	107.21	107.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.25	107.21	107.10
Klasse I-A2-8%-mdist²	LU1629764272			
Aktien im Umlauf		176 259.9380	100 120.2880	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.03	99.41	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.03	99.41	-
Klasse K-1-8%-mdist	LU1230950575			
Aktien im Umlauf		0.1000	1.0000	1.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 179 796.70	5 007 320.37	5 136 421.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 179 796.70	5 007 320.37	5 136 421.93
Klasse P-acc	LU1149724525			
Aktien im Umlauf		420 001.7390	397 286.5900	555 932.1250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		135.59	126.40	120.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		135.59	126.40	120.25
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1149725092			
Aktien im Umlauf		102 708.6360	109 369.3910	131 720.6730
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		125.51	118.88	116.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		125.51	118.88	116.21
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1149724871			
Aktien im Umlauf		119 407.2400	108 154.8630	121 201.2710
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		128.01	121.00	117.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		128.01	121.00	117.85
Klasse P-dist	LU1149724798			
Aktien im Umlauf		217 935.4350	202 125.9140	221 868.1780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.26	107.15	108.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		107.26	107.15	108.87
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU1149725175			
Aktien im Umlauf		158 274.4470	141 435.3920	160 372.3520
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.09	100.66	105.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.09	100.66	105.15
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU1149724954			
Aktien im Umlauf		27 479.4170	18 358.2010	20 142.7650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.12	102.51	106.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.12	102.51	106.67
Klasse P-mdist	LU1217041372			
Aktien im Umlauf		305 642.6810	303 802.0340	311 369.0860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.21	100.98	103.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.21	100.98	103.55
Klasse Q-acc	LU1240788734			
Aktien im Umlauf		627 858.8380	592 847.1790	500 400.2790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		136.88	127.21	120.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		136.88	127.21	120.27
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240788221			
Aktien im Umlauf		723 691.8060	740 093.9900	744 027.1180
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		127.26	120.16	116.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		127.26	120.16	116.74
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240788577			
Aktien im Umlauf		119 706.2700	110 371.5150	114 766.3100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125.40	118.15	114.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		125.40	118.15	114.36
Klasse Q-dist	LU1240788817			
Aktien im Umlauf		516 632.6810	490 469.2950	380 597.9130
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.90	112.14	113.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		111.90	112.14	113.74
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240788494			
Aktien im Umlauf		999 799.7380	910 163.8440	633 898.1870
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.86	105.86	110.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		103.86	105.86	110.39
Klasse U-X-UKdist-mdist	LU1480122297			
Aktien im Umlauf		315.9000	683.9000	982.9810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 432.86	10 983.39	10 818.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 432.86	10 983.39	10 818.57

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 6.7.2017

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	90.52
Grossbritannien	3.11
Irland	3.03
Bermuda	1.94
Guernsey	1.03
Schweiz	-0.07
Frankreich	-0.44
Total	99.12

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.61
Versicherungen	11.23
Internet, Software & IT-Dienste	10.04
Nahrungsmittel & Softdrinks	7.55
Gastgewerbe & Freizeit	7.13
Gesundheits- & Sozialwesen	6.18
Energie- & Wasserversorgung	5.90
Umwelt & Recycling	5.54
Verkehr & Transport	5.37
Tabak & alkoholische Getränke	4.04
Banken & Kreditinstitute	3.72
Immobilien	3.62
Diverse Dienstleistungen	3.61
Diverse Konsumgüter	3.05
Anlagefonds	1.99
Detailhandel, Warenhäuser	1.98
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.80
Maschinen & Apparate	0.60
Diverse Handelsfirmen	0.47
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.45
Computer & Netzwerkausrüster	0.24
Total	99.12

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	509 836 808.98
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	30 822 820.02
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	540 659 629.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 216 181.84
Forderungen aus Zeichnungen	685 710.78
Forderungen aus Dividenden	782 022.42
Sonstige Forderungen	1 000.67
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-62 561.93
Total Aktiva	546 281 982.78
Passiva	
Kontokorrentkredit	-68 599.42
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-114.38
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-447 805.08
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-252 265.78
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-43 362.16
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-34 422.43
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-330 050.37
Total Passiva	-846 569.25
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	545 435 413.53

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	37 073.43
Dividenden	4 121 699.60
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	132 744.08
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	22 781.40
Total Erträge	4 314 298.51
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 082 965.11
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-132 203.98
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-53 097.63
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-51 775.68
Total Aufwendungen	-3 320 042.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	994 256.11
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	31 248 596.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-3 562 836.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	147 017.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-5 961 121.22
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	247 739.90
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	22 119 395.93
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	23 113 652.04
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	10 287 448.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-863 427.14
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 181 482.04
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 242 539.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	29 356 191.72

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	509 672 014.24
Zeichnungen	106 604 817.76
Rücknahmen	-82 923 170.85
Total Mittelzufluss (-abfluss)	23 681 646.91
Ausbezahlte Dividende	-17 274 439.34
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	994 256.11
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	22 119 395.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 242 539.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	29 356 191.72
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	545 435 413.53

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	(EUR hedged) I-A1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	42 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	42 900.0000
Klasse	I-A2-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100 120.2880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	166 139.6500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-90 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	176 259.9380
Klasse	K-1-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.1000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.1000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	397 286.5900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	77 193.1060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 477.9570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	420 001.7390
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	109 369.3910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 146.2520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 807.0070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	102 708.6360
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	108 154.8630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 430.8870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 178.5100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	119 407.2400
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	202 125.9140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 715.3620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 905.8410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	217 935.4350
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	141 435.3920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 790.1680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 951.1130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	158 274.4470
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 358.2010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 283.7290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 162.5130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 479.4170
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	303 802.0340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 366.8430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 526.1960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	305 642.6810
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	592 847.1790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	203 594.2850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-168 582.6260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	627 858.8380
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	740 093.9900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	58 083.9080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-74 486.0920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	723 691.8060

Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	110 371.5150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 343.8520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 009.0970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	119 706.2700
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	490 469.2950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	76 743.9150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 580.5290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	516 632.6810
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	910 163.8440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	161 807.1910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72 171.2970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	999 799.7380
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	683.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-368.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	315.9000

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) I-A1-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	8.52
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	7.46
(CHF hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	7.06
(EUR hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	7.19
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	8.50
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	8.09

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A2-8%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	USD	0.66
I-A2-8%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	USD	0.66
I-A2-8%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	USD	0.68
I-A2-8%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	USD	0.70
I-A2-8%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	USD	0.70
I-A2-8%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	USD	0.67
K-1-8%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	USD	33 382.13
K-1-8%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	USD	33 628.06
K-1-8%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	USD	34 482.00
K-1-8%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	USD	35 230.28
K-1-8%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	USD	35 240.34
K-1-8%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	USD	34 036.44
P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.66
P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.67
P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.68
P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.70
P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.65
P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.67
U-X-UKdist-mdist	5.7.2018	10.7.2018	USD	167.40
U-X-UKdist-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	61.68
U-X-UKdist-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	54.24
U-X-UKdist-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	42.56
U-X-UKdist-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	34.66
U-X-UKdist-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	71.18

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Bermuda			
USD ASPEN INSURANCE COM USD0.15144558	122 185.00	5 114 664.10	0.94
USD ASSURED GUARANTY COM USD0.01	134 400.00	5 486 208.00	1.00
Total Bermuda		10 600 872.10	1.94
Guernsey			
USD AMDOCS ORD GBP0.01	86 957.00	5 644 378.87	1.04
Total Guernsey		5 644 378.87	1.04
Grossbritannien			
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	105 200.00	17 369 572.00	3.18
Total Grossbritannien		17 369 572.00	3.18
Vereinigte Staaten			
USD AFLAC INC COM USD0.10	54 875.00	2 509 982.50	0.46
USD ALLEGHANY CORP DEL COM	23 764.00	14 995 796.92	2.75
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	148 973.00	8 168 189.59	1.50
USD CHEESECAKE FACTORY INC COM	106 039.00	5 003 980.41	0.92
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	86 983.00	16 533 728.64	3.03
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	70 914.00	13 882 124.64	2.55
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	70 398.00	5 019 377.40	0.92
USD DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	10 249.00	2 842 252.68	0.52
USD DUNKIN BRANDS GROU COM USD0.001	36 823.00	2 724 902.00	0.50
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	207 415.00	15 782 207.35	2.89
USD F5 NETWORK INC COM STK NPV	34 001.00	5 847 151.97	1.07
USD FIRST HAWAIIAN COM USD0.01	105 315.00	2 740 296.30	0.50
USD GRAHAM HOLDINGS CO COM USD1	9 468.00	6 239 033.28	1.15
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	218 438.00	17 850 753.36	3.27
USD LASALLE HOTEL PPTYS COM SH BEN INT	84 700.00	2 715 482.00	0.50
USD LOEWS CORP COM	55 444.00	2 664 638.64	0.49
USD M & T BANK CORP COM USD0.50	95 939.00	16 214 650.39	2.97
USD MAXIMUS INC COM	44 347.00	3 153 958.64	0.58
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	386 830.00	17 399 613.40	3.19
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	254 043.00	15 161 286.24	2.78
USD PACWEST BANCORP COM NPV	56 947.00	2 291 547.28	0.42
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	144 268.00	13 491 943.36	2.47
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	176 024.00	16 636 028.24	3.05
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	79 000.00	16 847 540.00	3.09
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	296 773.00	16 589 610.70	3.04
USD RAYTHEON CO COM NEW	14 012.00	2 456 864.08	0.45
USD SENSIENT TECHNOLOGIES CORP COM	68 490.00	4 401 167.40	0.81
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	15 642.00	2 904 562.98	0.53
USD SYNnex CORP COM	15 994.00	1 291 355.56	0.24
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	66 610.00	6 683 945.70	1.59
USD WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	67 020.00	4 857 609.60	0.89
Total Vereinigte Staaten		267 901 581.25	49.12
Total Inhaberaktien		301 516 404.22	55.28
Namensaktien			
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	100 511.00	16 536 069.72	3.03
Total Irland		16 536 069.72	3.03
Vereinigte Staaten			
USD ALLSTATE CORP COM	136 923.00	12 212 162.37	2.24
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	107 092.00	15 787 502.64	2.89
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	41 567.00	2 684 812.53	0.49
USD CIGNA CORP COM USD0.25	77 843.00	17 388 569.34	3.19
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	154 172.00	10 981 671.56	2.01
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	427 044.00	13 810 602.96	2.53
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	12 131.00	2 805 657.68	0.51
USD EDISON INTL COM	193 807.00	10 721 403.24	1.97
USD HUMANA INC COM USD0.166	49 509.00	16 311 730.23	2.99
USD HUNTINGTON INGALLS COM USD0.01	15 141.00	3 262 885.50	0.60
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	19 575.00	3 690 083.25	0.68
USD PARK HOTELS & RESO COM USD0.01 WI	154 982.00	4 776 545.24	0.88
USD PAYCHEX INC COM	233 330.00	16 510 430.80	3.03
USD PFIZER INC COM USD0.05	212 618.00	9 829 330.14	1.80
USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	217 885.00	16 851 225.90	3.09
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	34 705.00	3 040 158.00	0.56
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	279 838.00	18 670 791.36	3.42
USD SYSCO CORP COM USD1	38 295.00	2 581 083.00	0.47
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	31 843.00	2 259 579.28	0.41
USD WALT DISNEY CO DISNEY COM USD0.01	139 925.00	16 159 938.25	2.96
USD WASTE MGMT INC DEL COM	142 356.00	13 345 875.00	2.45
USD WYNDHAM DESTINATIO COM USD0.01	23 530.00	975 789.10	0.18
USD YUM BRANDS INC COM	34 000.00	3 135 480.00	0.58
Total Vereinigte Staaten		217 793 307.37	39.93
Total Namensaktien		234 329 377.09	42.96

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

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
Investment Fonds, closed end			
Vereinigte Staaten			
USD DUKE REALTY CORP REIT	287 000.00	8 168 020.00	1.50
Total Vereinigte Staaten		8 168 020.00	1.50
Total Investment Fonds, closed end		8 168 020.00	1.50
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		544 013 801.31	99.74
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Optionen auf Aktien, klassisch			
USD			
USD GOLDMAN SACHS/GRAHAM HOLDINGS CO CALL 670.59740 12.12.18	-5 000.00	-35 135.67	-0.01
USD GOLDMAN SACHS/HUNTINGTON INGALLS CALL 226.25700 12.12.18	-14 230.00	-9 917.27	0.00
USD GOLDMAN SACHS/HUMANA INC CALL 337.07130 12.12.18	-47 170.00	-91 197.18	-0.02
USD GOLDMAN SACHS/PFIZER INC CALL 45.14130 12.12.18	-199 860.00	-268 612.97	-0.05
USD GOLDMAN SACHS/DOMINOS PIZZA INC CALL 284.93470 12.12.18	-9 630.00	-27 215.43	-0.01
USD HSBC/TARGET CORP CALL 90.80290 12.12.18	-29 930.00	0.00	0.00
USD MORGAN STANLEY/CHEESECAKE FACTORY CALL 56.11960 12.12.18	-99 670.00	-833.09	0.00
USD MORGAN STANLEY/LASALLE HOTEL PPTY'S CALL 38.87330 12.12.18	-79 610.00	-107.02	0.00
USD MORGAN STANLEY/AMDOCS CALL 68.62200 12.12.18	-81 730.00	-5 566.38	0.00
USD MORGAN STANLEY/PUBLIC SVC ENTERPRI CALL 56.22810 12.12.18	-282 800.00	-87 125.09	-0.02
USD MORGAN STANLEY/CONAGRA BRANDS IN CALL 34.58860 12.12.18	-407 020.00	-29 310.23	-0.01
USD MORGAN STANLEY/F5 NETWORK INC CALL 189.09830 12.12.18	-31 960.00	-2 469.33	0.00
USD SOCIETE GENERALE/CIGNA CORP CALL 223.39220 12.12.18	-74 160.00	-254 916.45	-0.05
USD SOCIETE GENERALE/WALT DISNEY CO. DIS CALL 122.27330 12.12.18	-133 320.00	-2 476.98	0.00
USD SOCIETE GENERALE/DISCOVER FINL SVCS CALL 72.37270 12.12.18	-66 170.00	-42 082.23	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/COGNIZANT TECHNOLO CALL 70.88090 12.12.18	-147 170.00	-195 830.73	-0.04
USD SOCIETE GENERALE/CME GROUP INC CALL 197.08690 12.12.18	-82 870.00	-22 240.43	0.00
USD SOCIETE GENERALE/AON PLC CALL 170.44500 12.12.18	-100 200.00	-24 632.27	0.00
USD SOCIETE GENERALE/ALLSTATE CORP CALL 92.80610 12.12.18	-130 600.00	-21 580.79	0.00
USD SOCIETE GENERALE/ASSURED GUARANTY CALL 41.44840 12.12.18	-126 330.00	-42 485.85	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/AFLAC INC CALL 45.97170 12.12.18	-51 580.00	-25 100.79	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/INTERCONTINENTAL E CALL 82.89760 12.12.18	-208 090.00	-110 546.52	-0.02
USD SOCIETE GENERALE/ACCENTURE PLC CALL 168.62510 12.12.18	-95 770.00	-61 557.67	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/AOEW'S CORP CALL 49.91200 12.12.18	-52 110.00	-5 584.65	0.00
USD SOCIETE GENERALE/AUTO DATA PROCESS CALL 150.14140 12.12.18	-102 050.00	-113 136.90	-0.02
USD SOCIETE GENERALE/STARBUCKS CORP CALL 70.52610 12.12.18	-266 500.00	-16 827.54	0.00
USD SOCIETE GENERALE/YUM BRANDS INC CALL 93.46060 12.12.18	-31 960.00	-21 690.97	0.00
USD SOCIETE GENERALE/ALLEGHANY CORP CALL 644.20270 12.12.18	-12 000.00	-38 673.52	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/WEC ENERGY GROUP CALL 73.57690 12.12.18	-62 990.00	-21 842.96	0.00
USD SOCIETE GENERALE/TRAVELERS CO INC CALL 128.69980 12.12.18	-62 610.00	-145 137.36	-0.03
USD SOCIETE GENERALE/SYSCO CORP CALL 69.92640 12.12.18	-35 990.00	-3 816.88	0.00
USD SOCIETE GENERALE/EXPEDITRS INTL WASH CALL 75.21910 12.12.18	-197 700.00	-343 136.22	-0.06
USD SOCIETE GENERALE/SIMON PROP GROUP CALL 195.08340 12.12.18	-14 700.00	-1 585.69	0.00
USD SOCIETE GENERALE/RAYTHEON CO CALL 189.97020 12.12.18	-13 170.00	-350.88	0.00
USD SOCIETE GENERALE/MAXIMUS INC CALL 70.65360 12.12.18	-41 680.00	-48 565.74	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/CONSTELLATION BRDS CALL 207.57010 12.12.18	-67 600.00	-13 330.29	0.00
USD SOCIETE GENERALE/MONDELEZ INTL INC CALL 46.03550 12.12.18	-368 520.00	-59 797.67	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/ROSS STORES INC CALL 107.69000 12.12.18	-32 620.00	-0.01	0.00
USD SOCIETE GENERALE/MONSTER BEV CORP CALL 57.48700 12.12.18	-242 190.00	-612 642.94	-0.11
USD SOCIETE GENERALE/ALTRIA GROUP INC CALL 63.11880 12.12.18	-140 030.00	-164.26	0.00
USD SOCIETE GENERALE/M & T BANK CORP CALL 172.89330 12.12.18	-91 410.00	-95 836.79	-0.02
USD SOCIETE GENERALE/PACWEST BANCORP CALL 42.37940 12.12.18	-53 530.00	-10 380.90	0.00
USD SOCIETE GENERALE/PUBLIC STORAGE CALL 217.90300 12.12.18	-75 290.00	-33 036.79	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/MCDONALD'S CORP CALL 192.12330 12.12.18	-18 400.00	-17 302.69	0.00
USD UBS/WYNDHAM DESTINATIO CALL 44.96040 12.12.18	-22 110.00	-1 656.45	0.00
USD UBS/BEST BUY CO INC CALL 77.19800 12.12.18	-39 070.00	-35.09	0.00
USD UBS/DUNKIN BRANDS GROU CALL 75.96750 12.12.18	-34 610.00	-16 386.63	0.00
USD UBS/EDISON INTL CALL 61.95050 12.12.18	-182 170.00	-2 285.34	0.00
USD UBS/PAYCHEX INC CALL 70.18940 12.12.18	-222 340.00	-361 684.20	-0.07
USD UBS/PHILLIPS 66 CALL 101.81400 12.12.18	-137 550.00	-8 342.58	0.00
Total USD		-3 354 172.31	-0.62
Total Optionen auf Aktien, klassisch		-3 354 172.31	-0.62
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-3 354 172.31	-0.62
Total des Wertpapierbestandes		540 659 629.00	99.12
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
EUR 36 487 400.00	USD 41 549 479.44	29.1.2019	-16 863.25
CHF 216 719 900.00	USD 218 222 360.96	29.1.2019	-43 059.57
USD 68 983.42	EUR 60 800.00	29.1.2019	-223.57
USD 88 339.65	EUR 77 200.00	29.1.2019	464.99
CHF 2 599 800.00	USD 2 619 825.69	29.1.2019	-2 518.52
EUR 147 100.00	USD 167 801.94	29.1.2019	-362.01
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			-62 561.93
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			4 216 181.84
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten			-68 599.42
Andere Aktiva und Passiva			690 764.04
Total des Nettovermögens			545 435 413.53

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		157 290 749.43	167 843 917.52	249 585 149.93
Klasse I-A1-acc	LU0399039113			
Aktien im Umlauf		6 651.1270	6 651.1270	6 651.3690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.83	127.62	113.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		121.83	127.62	113.81
Klasse I-B-acc	LU0399039899			
Aktien im Umlauf		114 450.2710	79 177.0730	700 239.1580
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		182.72	190.60	168.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		182.72	190.60	168.49
Klasse I-X-acc	LU0399040046			
Aktien im Umlauf		90 849.3180	90 849.3180	90 849.3180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.29	129.61	114.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		124.29	129.61	114.51
Klasse P-acc	LU0070848113			
Aktien im Umlauf		323 856.8610	333 384.5290	305 653.5780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		321.67	338.95	305.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		321.67	338.95	305.79
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0236040357			
Aktien im Umlauf		9 481.2490	11 184.3980	11 819.6720
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		230.67	246.61	227.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		230.67	246.61	227.92
Klasse P-dist	LU0399005999			
Aktien im Umlauf		14 404.7100	14 654.6780	22 927.9510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		162.87	171.62	154.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		162.87	171.62	154.83
Klasse Q-acc	LU0358729498			
Aktien im Umlauf		59 339.8840	69 339.7760	80 543.5510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		176.89	185.43	165.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		176.89	185.43	165.59
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0358729571			
Aktien im Umlauf		26 532.6440	43 862.0350	49 651.0700
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		118.95	126.52	115.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		118.95	126.52	115.73
Klasse Q-dist	LU0399038909			
Aktien im Umlauf		8 507.4830	14 813.9050	2 677.8140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.62	129.60	115.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		123.62	129.60	115.79
Klasse (GBP) Q-dist	LU0399036879			
Aktien im Umlauf		780.0000	670.0000	1 524.7870
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		155.85	156.64	144.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		155.85	156.64	144.25

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	93.24
Irland	2.26
Bermuda	1.44
Niederlande	0.89
Grossbritannien	0.59
Total	98.42

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.94
Banken & Kreditinstitute	10.21
Internet, Software & IT-Dienste	10.09
Elektronik & Halbleiter	9.86
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.70
Detailhandel, Warenhäuser	6.92
Versicherungen	5.43
Erdöl	4.08
Tabak & alkoholische Getränke	3.38
Gesundheits- & Sozialwesen	3.22
Computer & Netzwerkausrüster	2.85
Maschinen & Apparate	2.26
Fahrzeuge	2.24
Biotechnologie	2.10
Diverse Konsumgüter	1.99
Verkehr & Transport	1.97
Immobilien	1.75
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.58
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.51
Bergbau, Kohle & Stahl	1.36
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.23
Baugewerbe & Baumaterial	1.17
Telekommunikation	1.00
Umwelt & Recycling	0.58
Total	98.42

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	152 032 563.45
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 773 413.30
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	154 805 976.75
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	170 766.32
Festgelder und Treuhandanlagen	2 291 717.90
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	9 920.12
Forderungen aus Zeichnungen	1 507.99
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	35.42
Forderungen aus Dividenden	174 807.90
Sonstige Forderungen	4 844.78
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 100.68
Total Aktiva	157 460 677.86
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-234.26
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-21 786.51
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-25 625.35
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-96 864.56
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 847.31
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 570.44
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-122 282.31
Total Passiva	-169 928.43
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	157 290 749.43

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	12 516.78
Dividenden	875 418.66
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	36 277.83
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 584.52
Total Erträge	927 797.79
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 310 535.55
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-35 173.61
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-14 511.13
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 199.35
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-258.28
Total Aufwendungen	-1 376 677.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-448 880.13
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 027 126.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-385 297.03
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-76 926.72
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 564 902.42
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	3 116 022.29
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-11 393 289.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	61 428.34
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-11 331 861.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 215 838.82

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	167 843 917.52
Zeichnungen	12 094 996.42
Rücknahmen	-14 432 325.69
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 337 329.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-448 880.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 564 902.42
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-11 331 861.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 215 838.82
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	157 290 749.43

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 651.1270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 651.1270
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	79 177.0730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 618.5640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 345.3660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	114 450.2710
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	90 849.3180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	90 849.3180
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	333 384.5290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 616.6580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 144.3260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	323 856.8610
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 184.3980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	175.5880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 878.7370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 481.2490
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 654.6780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10.3840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-260.3520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 404.7100
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	69 339.7760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	193.0100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 192.9020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	59 339.8840
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	43 862.0350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 005.9790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 335.3700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 532.6440
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 813.9050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	156.8860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 463.3080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 507.4830
Klasse	(GBP) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	670.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	580.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-470.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	780.0000

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	0.00
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	0.00
(GBP) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	GBP	0.00

UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Bermuda

USD	MARVELL TECH GROUP COM USD0.002	140 649.00	2 265 855.39	1.44
Total Bermuda			2 265 855.39	1.44

Irland

USD	ALLEGION PLC CIM USD0.01	21 100.00	1 932 549.00	1.23
Total Irland			1 932 549.00	1.23

Niederlande

USD	NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	16 834.00	1 403 450.58	0.89
Total Niederlande			1 403 450.58	0.89

Grossbritannien

USD	LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	9 200.00	930 948.00	0.59
Total Grossbritannien			930 948.00	0.59

Vereinigte Staaten

USD	ALLERGAN PLC COM USD0.0001	16 883.00	2 643 877.80	1.68
USD	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	16 894.00	1 371 117.04	0.87
USD	ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	5 215.00	1 243 673.20	0.79
USD	ASHLAND GLOBAL HLD COM USD0.01	26 032.00	2 131 760.48	1.35
USD	BIO RAD LABS INC CL A	6 518.00	1 788 930.28	1.14
USD	CIRRUS LOGIC INC COM	32 713.00	1 224 774.72	0.78
USD	COHERUS BIOSCIENCE COM USD0.0001	35 958.00	397 695.48	0.25
USD	CONCHO RES INC COM STK USD0.001	19 391.00	2 527 422.94	1.61
USD	DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	51 023.00	3 097 606.33	1.97
USD	GARDNER DENVER HLD COM USD0.01	136 144.00	3 369 564.00	2.14
USD	HESS CORPORATION COM USD1	50 714.00	2 732 977.46	1.74
USD	INCYTE CORPORATION COM USD0.001	38 410.00	2 467 842.50	1.57
USD	IRONWOOD PHARMACEU COM CL A USD0.001	96 270.00	1 330 451.40	0.85
USD	JABIL INC COM USD0.001	55 428.00	1 384 037.16	0.88
USD	JOHNSON & JOHNSON COM USD1	28 975.00	4 256 427.50	2.71
USD	JP MORGAN CHASE & COM USD1	38 422.00	4 272 142.18	2.72
USD	LEXICON PHARMACEUT USD0.001 144A	54 502.00	441 466.20	0.28
USD	MARSH & MCLENNAN COM USD1	59 266.00	5 256 894.20	3.34
USD	METLIFE INC COM USD0.01	73 786.00	3 293 069.18	2.09
USD	MICHAELS CO INC COM USD0.067751	110 515.00	1 875 439.55	1.19
USD	MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	52 721.00	2 371 390.58	1.51
USD	MSA SAFETY INC COM NPV	16 969.00	1 849 451.31	1.18
USD	PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	61 427.00	5 315 278.31	3.38
USD	SENSATA TECHNO PLC COM EURO.01	30 070.00	1 391 038.20	0.88
USD	SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	14 806.00	2 749 326.14	1.75
USD	SYNCHRONY FINANCA COM USD0.001	160 037.00	4 157 761.26	2.64
USD	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	10 415.00	1 142 213.05	0.73
USD	TERADYNE INC COM USD0.125	35 210.00	1 256 644.90	0.80
USD	ULTIMATE SOFTWARE GROUP INC COM	4 493.00	1 185 792.56	0.75
USD	UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	11 269.00	1 034 944.96	0.66
USD	WABTEC CORP COM	14 255.00	1 348 523.00	0.86
USD	WORLDPAY INC COM USD0.00001 CL A	24 444.00	2 097 539.64	1.33
Total Vereinigte Staaten			73 007 073.51	46.42

Total Inhaberaktien

79 539 876.48

50.57

Namensaktien

Irland

USD	APTIV PLC COM USD0.01	22 446.00	1 613 867.40	1.03
Total Irland			1 613 867.40	1.03

Vereinigte Staaten

USD	AGCO CORP COM USD0.01	36 983.00	2 207 145.44	1.40
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	3 980.00	6 726 876.60	4.28
USD	AMER EXPRESS CO COM USD0.20	35 321.00	3 965 488.67	2.52
USD	AMERIPRISE FINL INC COM	17 910.00	2 323 822.50	1.48
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	8 333.00	1 978 337.53	1.26
USD	ELECTRONIC ARTS INC COM	13 910.00	1 169 413.70	0.74
USD	EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	10 909.00	1 317 698.11	0.84
USD	FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	32 791.00	4 610 742.51	2.93
USD	GODDADDY INC COM CL A USD0.001	18 044.00	1 177 551.44	0.75
USD	HALLIBURTON COM STK USD2.50	36 705.00	1 153 638.15	0.73
USD	LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	15 732.00	2 291 208.48	1.46
USD	LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	9 033.00	1 417 819.68	0.90
USD	LKQ CORP COM	68 846.00	1 916 672.64	1.22
USD	MASCO CORP COM	58 251.00	1 845 974.19	1.17
USD	MICROCHIP TECHNOLOGY COM USD0.001	18 161.00	1 362 075.00	0.87
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	78 681.00	3 033 939.36	1.93
USD	NEWELL BRANDS INC COM USD1	134 080.00	3 137 472.00	1.99
USD	NORWEGIAN CRUISE L COM USD0.001	40 236.00	2 064 911.52	1.31
USD	SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	13 547.00	1 933 969.72	1.23
USD	SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	15 543.00	1 131 064.11	0.72
USD	SPIRIT AEROSYSTEMS COM STK USD0.01 CLASS 'A'	30 274.00	2 478 835.12	1.57
USD	STEEL DYNAMICS INC COM	60 742.00	2 138 118.40	1.36
USD	STERICYCLE INC COM	18 983.00	912 512.81	0.58
USD	T-MOBILE US INC COM USD0.0001	22 907.00	1 567 984.15	1.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD TJX COS INC COM USD1	46 710.00	2 281 783.50	1.45
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	14 678.00	4 129 802.08	2.62
USD VISA INC COM STK USD0.0001	25 660.00	3 636 278.60	2.31
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	26 519.00	3 062 679.31	1.95
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	76 990.00	4 179 017.20	2.66
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	55 065.00	2 499 400.35	1.59
Total Vereinigte Staaten		73 652 232.87	46.82
Total Namensaktien		75 266 100.27	47.85
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		154 805 976.75	98.42
Total des Wertpapierbestandes		154 805 976.75	98.42
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
EUR 5 046 800.00	USD 5 743 530.93	29.1.2019	1 104.41
EUR 62 400.00	USD 70 797.42	29.1.2019	230.80
EUR 95 300.00	USD 108 711.93	29.1.2019	-234.53
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			1 100.68
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		170 766.32	0.11
Festgelder und Treuhandanlagen		2 291 717.90	1.46
Andere Aktiva und Passiva		21 187.78	0.01
Total des Nettovermögens		157 290 749.43	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – US Systematic Defensive (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		239 263 326.98	249 426 225.37	268 515 602.66
Klasse F-acc	LU1220256165			
Aktien im Umlauf		1 520 568.3300	1 660 698.0740	1 996 430.7800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.26	126.10	114.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		132.26	126.10	114.96
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1252258451			
Aktien im Umlauf		115 312.9130	116 147.6080	69 946.6210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		123.15	119.23	111.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		123.15	119.23	111.71
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1252258295			
Aktien im Umlauf		169 096.8730	183 702.5610	243 649.8550
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125.06	120.89	112.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		125.06	120.89	112.90

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	94.73
Bermuda	2.39
Kanada	1.10
Irland	0.95
Total	99.17

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Versicherungen	9.43
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.32
Internet, Software & IT-Dienste	8.41
Detailhandel, Warenhäuser	8.23
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.96
Gesundheits- & Sozialwesen	7.48
Energie- & Wasserversorgung	7.27
Computer & Netzwerkausrüster	5.14
Telekommunikation	4.34
Erdöl	4.34
Banken & Kreditinstitute	4.33
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.55
Immobilien	3.12
Tabak & alkoholische Getränke	2.80
Diverse Konsumgüter	1.80
Umwelt & Recycling	1.77
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.67
Elektronik & Halbleiter	1.53
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.49
Diverse Handelsfirmen	1.41
Verkehr & Transport	1.01
Diverse Dienstleistungen	0.95
Edelmetalle und -steine	0.80
Baugewerbe & Baumaterial	0.66
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.26
Gastgewerbe & Freizeit	0.10
Total	99.17

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	215 305 898.91
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	21 962 156.80
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	237 268 055.71
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 748 986.35
Forderungen aus Zeichnungen	80 489.72
Forderungen aus Dividenden	423 048.23
Sonstige Forderungen	2 619.99
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-13 142.47
Total Aktiva	239 510 057.53
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-465.17
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-178 368.99
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-48 168.10
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 966.06
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 762.23
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-67 896.39
Total Passiva	-246 730.55
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	239 263 326.98

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	10 489.52
Dividenden	2 046 535.49
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	36 771.62
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 190.25
Total Erträge	2 097 986.88
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-639 017.24
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 730.58
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-14 708.65
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-24 567.24
Total Aufwendungen	-691 023.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 406 963.17
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	7 966 468.99
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	26 820.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 475 743.46
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-125 209.33
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 392 336.20
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	7 799 299.37
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	2 735 605.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-70 286.23
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 665 319.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 464 618.47

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	249 426 225.37
Zeichnungen	14 626 262.98
Rücknahmen	-35 253 779.84
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-20 627 516.86
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 406 963.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 392 336.20
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 665 319.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 464 618.47
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	239 263 326.98

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 660 698.0740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	69 004.7350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-209 134.4790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 520 568.3300
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	116 147.6080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 821.9130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 656.6080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	115 312.9130
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	183 702.5610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 192.5650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 798.2530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	169 096.8730

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Bermuda

USD	ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	68 122.00	1 949 651.64	0.82
USD	AXIS CAPITAL HLDGS COM USD0.0125	16 500.00	913 275.00	0.38
USD	EVEREST RE GROUP COM USD0.01	8 109.00	1 800 846.72	0.75
USD	RENAISSANCE RE HLG COM USD1	7 963.00	1 055 973.43	0.44
Total Bermuda			5 719 746.79	2.39

Kanada

USD	WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)	33 495.00	2 628 687.60	1.10
Total Kanada			2 628 687.60	1.10

Vereinigte Staaten

USD	AFLAC INC COM USD0.10	49 292.00	2 254 616.08	0.94
USD	ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	59 856.00	3 281 904.48	1.37
USD	BERKLEY(WR)CORP COM USD0.20	17 201.00	1 355 094.78	0.57
USD	BERKSHIRE HATHAWAY CLASS' B' COM USD0.0033	15 959.00	3 482 892.16	1.46
USD	BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	6 732.00	359 892.72	0.15
USD	BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	22 701.00	2 403 354.87	1.00
USD	CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	3 353.00	309 582.49	0.13
USD	CHURCH & DWIGHT INC COM	11 987.00	793 419.53	0.33
USD	COCA-COLA CO COM USD0.25	24 790.00	1 249 416.00	0.52
USD	DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	9 983.00	1 148 444.32	0.48
USD	DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	19 931.00	1 421 080.30	0.59
USD	DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	22 412.00	1 985 030.84	0.83
USD	F5 NETWORK INC COM STK NPV	11 457.00	1 970 260.29	0.82
USD	FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001	50 583.00	1 699 588.80	0.71
USD	HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	12 346.00	1 724 736.20	0.72
USD	HERSHEY CO COM	7 360.00	797 088.00	0.33
USD	HUNT J B TRANS SVCS INC COM	14 752.00	1 569 022.72	0.66
USD	JOHNSON & JOHNSON COM USD1	23 429.00	3 441 720.10	1.44
USD	JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	61 782.00	1 773 761.22	0.74
USD	KOHL'S CORPORATION COM USD0.01	31 888.00	2 141 916.96	0.90
USD	KROGER CO COM USD1	62 412.00	1 851 139.92	0.77
USD	MACY'S INC COM STK USD0.01	60 626.00	2 074 621.72	0.87
USD	MARKEL CORP COM	1 238.00	1 416 445.32	0.59
USD	MEDTRONIC PLC USD0.0001	31 100.00	3 033 183.00	1.27
USD	MERCK & CO INC COM USD0.50	45 326.00	3 596 164.84	1.50
USD	NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	9 769.00	1 775 124.99	0.74
USD	PEPSICO INC CAP USD0.016666	29 076.00	3 545 527.44	1.48
USD	PG&E CORP COM	76 220.00	2 010 683.60	0.84
USD	PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	39 496.00	3 417 588.88	1.43
USD	PROCTER & GAMBLE COM NPV	37 099.00	3 506 226.49	1.47
USD	PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	51 467.00	3 411 747.43	1.43
USD	RAYTHEON CO COM NEW	2 449.00	429 407.66	0.18
USD	SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	13 573.00	2 520 370.37	1.05
USD	SOUTHERN CO COM	65 590.00	3 104 374.70	1.30
USD	SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	106 692.00	2 771 858.16	1.16
USD	TRAVELERS CO INC COM NPV	26 516.00	3 456 890.92	1.45
USD	VERIZON COMMUN COM USD0.10	57 088.00	3 442 406.40	1.44
USD	XCEL ENERGY INC COM	54 743.00	2 871 270.35	1.20
USD	ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	4 559.00	427 953.33	0.18
Total Vereinigte Staaten			83 825 808.38	35.04

Total Inhaberaktien

92 174 242.77 38.53

Namensaktien

Irland

USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	13 818.00	2 273 337.36	0.95
Total Irland			2 273 337.36	0.95

Vereinigte Staaten

USD	ABIOMED INC COM	1 599.00	531 955.32	0.22
USD	ADOBE INC COM USD0.0001	14 222.00	3 568 157.58	1.49
USD	AGNC INV CORP COM USD0.01	89 533.00	1 584 734.10	0.66
USD	ALLSTATE CORP COM	36 808.00	3 282 905.52	1.37
USD	ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01	61 957.00	1 653 012.76	0.69
USD	AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01	16 302.00	1 449 247.80	0.61
USD	ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01	220 050.00	2 209 302.00	0.92
USD	ANTHEM INC COM USD0.01	12 282.00	3 562 639.74	1.49
USD	APPLE INC COM NPV	16 498.00	2 946 212.84	1.23
USD	AT&T INC COM USD1	111 017.00	3 468 171.08	1.45
USD	AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	2 188.00	322 554.96	0.13
USD	AUTOZONE INC COM USD0.01	560.00	453 079.20	0.19
USD	BAXTER INTL INC COM USD1	32 322.00	2 215 673.10	0.93
USD	BEST BUY CO INC COM USD0.10	21 885.00	1 413 552.15	0.59
USD	BOEING CO COM USD5	10 270.00	3 561 225.20	1.49
USD	CENTENE CORP DEL COM	23 950.00	3 406 887.50	1.42
USD	CHEVRON CORP COM USD0.75	19 713.00	2 344 664.22	0.98
USD	CIGNA CORP COM USD0.25	16 387.00	3 660 528.06	1.53
USD	CISCO SYSTEMS COM USD0.001	75 271.00	3 603 222.77	1.51
USD	COMCAST CORP COM CLS 'A' USD0.01	91 104.00	3 553 967.04	1.49
USD	CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	16 098.00	1 065 365.64	0.45
USD	CONSOLIDATED EDISON INC COM	33 342.00	2 679 029.70	1.12
USD	COSTCO WHSL CORP NEW COM	12 282.00	2 840 580.96	1.19
USD	DARDEN RESTAURANTS INC COM	2 236.00	247 167.44	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	31 474.00	3 493 299.26	1.46
USD DXC TECHNOLOGY CO COM USD0.01	40 207.00	2 534 649.28	1.06
USD EDISON INTL COM	6 081.00	336 400.92	0.14
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	29 887.00	3 545 793.68	1.48
USD EXELON CORP COM NPV	75 074.00	3 482 682.86	1.46
USD EXPRESS SCRIPTS HL COM USD0.01	35 715.00	3 624 001.05	1.51
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	42 617.00	3 388 051.50	1.42
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	21 610.00	3 111 623.90	1.30
USD HOLLYFRONTIER CORP COM USD0.01	32 359.00	2 021 466.73	0.84
USD HUMANA INC COM USD0.166	11 001.00	3 624 499.47	1.51
USD INTEL CORP COM USD0.001	74 344.00	3 665 902.64	1.53
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	9 655.00	1 199 826.85	0.50
USD INTUIT INC COM USD0.01	12 771.00	2 739 762.63	1.14
USD KELLOGG CO COM USD0.25	45 749.00	2 911 923.85	1.22
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	9 422.00	613 937.52	0.26
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	18 285.00	3 676 564.95	1.54
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	33 251.00	3 687 203.39	1.54
USD NETAPP INC COM USD0.001	41 298.00	2 761 597.26	1.15
USD NEWMONT MINING CP COM USD1.60	59 010.00	1 908 383.40	0.80
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	3 166.00	540 562.84	0.23
USD NVR INC COM STK USD0.01	640.00	1 568 000.00	0.65
USD PAYCHEX INC COM	50 590.00	3 579 748.40	1.50
USD PFIZER INC COM USD0.05	80 108.00	3 703 392.84	1.55
USD PINNACLE WEST CAP CORP COM	12 722.00	1 136 837.92	0.47
USD REINSURANCE GROUP COM USD0.01	11 127.00	1 662 151.26	0.69
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	6 270.00	549 252.00	0.23
USD SYSCO CORP COM USD1	50 162.00	3 380 918.80	1.41
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	50 891.00	3 483 488.95	1.46
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	4 335.00	307 611.60	0.13
USD TJX COS INC COM USD1	71 031.00	3 469 864.35	1.45
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	12 925.00	3 636 578.00	1.52
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	19 671.00	1 571 712.90	0.66
USD VISA INC COM STK USD0.0001	25 175.00	3 567 549.25	1.49
USD WALMART INC COM USD0.10	11 216.00	1 095 242.40	0.46
USD WASTE MGMT INC DEL COM	17 239.00	1 616 156.25	0.68
Total Vereinigte Staaten		142 820 475.58	59.69
Total Namensaktien		145 093 812.94	60.64
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		237 268 055.71	99.17
Total des Wertpapierbestandes		237 268 055.71	99.17
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
EUR 20 604 100.00	USD 23 462 609.81	29.1.2019	-9 522.52 -0.01
CHF 13 436 200.00	USD 13 529 349.57	29.1.2019	-2 669.61 0.00
USD 528 223.26	EUR 463 800.00	29.1.2019	292.32 0.00
CHF 54 700.00	USD 55 122.45	29.1.2019	-54.10 0.00
USD 37 971.82	CHF 37 600.00	29.1.2019	118.62 0.00
USD 63 851.72	EUR 55 800.00	29.1.2019	336.10 0.00
CHF 378 100.00	USD 381 012.42	29.1.2019	-366.28 0.00
EUR 518 900.00	USD 591 926.77	29.1.2019	-1 277.00 0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			-13 142.47 -0.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 748 986.35	0.73
Andere Aktiva und Passiva		259 427.39	0.11
Total des Nettovermögens		239 263 326.98	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		742 247 151.36	739 605 420.56	1 418 358 427.42
Klasse F-acc	LU1136807846			
Aktien im Umlauf		5 693.6150	2 751.6150	2 329 231.0590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		136.39	131.72	114.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		136.36	131.72	114.82
Klasse F-dist²	LU1135392162			
Aktien im Umlauf		-	-	26 515.0370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	102.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	102.73
Klasse I-A1-acc	LU0997794549			
Aktien im Umlauf		15 123.5020	15 242.5020	22 371.7860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		148.87	143.87	125.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		148.84	143.87	125.55
Klasse I-A3-acc	LU1297653567			
Aktien im Umlauf		274 404.3230	263 497.3230	141 211.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		136.11	131.45	114.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		136.08	131.45	114.57
Klasse K-1-acc³	LU0878840312			
Aktien im Umlauf		-	-	5.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	8 187 440.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	8 187 440.13
Klasse K-X-acc⁴	LU1570387024			
Aktien im Umlauf		-	-	33 600.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	100.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	100.22
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266354			
Aktien im Umlauf		83 199.2200	202 773.2800	802 750.3060
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		88.33	90.95	89.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		88.31	90.95	89.69
Klasse P-acc	LU0868494617			
Aktien im Umlauf		1 308 952.9870	1 273 894.4260	2 321 146.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		186.64	181.18	159.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		186.60	181.18	159.55
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0868494880			
Aktien im Umlauf		201 552.5110	226 304.9360	374 983.5950
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		172.51	170.23	153.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		172.48	170.23	153.97
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0868495002			
Aktien im Umlauf		191 561.9150	210 415.4220	292 473.4450
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		176.12	173.43	156.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		176.08	173.43	156.38
Klasse P-dist	LU0868494708			
Aktien im Umlauf		229 408.0290	281 905.1070	413 494.1740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		139.26	140.46	129.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		139.23	140.46	129.10
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0868494963			
Aktien im Umlauf		112 025.5670	123 792.2690	198 476.2490
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		128.61	131.88	124.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		128.58	131.88	124.51
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0868495184			
Aktien im Umlauf		41 154.9880	43 447.3240	53 383.6550
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		131.32	134.38	126.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		131.29	134.38	126.49
Klasse P-mdist	LU0942090050			
Aktien im Umlauf		1 052 052.2890	832 882.6190	994 070.3340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.50	122.57	114.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		122.48	122.57	114.18
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU1257167418			
Aktien im Umlauf		165 563.7140	93 270.7900	37 494.1040
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		105.10	105.54	98.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		105.08	105.54	98.89
Klasse Q-acc	LU1207007581			
Aktien im Umlauf		547 498.5300	741 238.4540	1 282 052.2430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.59	126.35	110.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		130.56	126.35	110.53

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240789112		
Aktien im Umlauf	265 543.4440	284 630.4150	685 635.3350
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	120.50	118.52	106.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	120.48	118.52	106.48
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0979667457		
Aktien im Umlauf	154 509.6010	133 846.4600	175 354.1280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	145.28	142.60	127.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	145.25	142.60	127.74
Klasse Q-dist	LU1240789625		
Aktien im Umlauf	217 682.3630	118 846.7830	203 659.2220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	110.25	111.44	102.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	110.23	111.44	102.30
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240789203		
Aktien im Umlauf	181 861.7890	198 509.3330	394 291.4690
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	102.54	105.39	99.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	102.52	105.39	99.39
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU1240789468		
Aktien im Umlauf	18 833.1770	45 115.3280	30 805.2130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	104.23	106.91	100.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	104.21	106.91	100.50
Klasse Q-mdist	LU1240789898		
Aktien im Umlauf	78 926.7480	51 120.9150	86 863.0090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	106.30	106.01	98.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	106.28	106.01	98.09

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse F-dist war bis zum 15.11.2017 im Umlauf

³ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 8.5.2018 im Umlauf

⁴ Für die Periode vom 6.3.2017 bis zum 20.9.2017 war die Aktienklasse K-X-acc im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	92.77
Irland	2.04
Bermuda	1.99
Grossbritannien	1.04
Guernsey	1.03
Schweiz	0.92
Total	99.79

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Detailhandel, Warenhäuser	11.42
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.29
Banken & Kreditinstitute	11.21
Versicherungen	9.22
Verkehr & Transport	6.15
Gastgewerbe & Freizeit	6.09
Internet, Software & IT-Dienste	5.11
Computer & Netzwerkausrüster	4.75
Maschinen & Apparate	3.99
Elektronik & Halbleiter	3.94
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	3.85
Gesundheits- & Sozialwesen	2.08
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.07
Elektrische Geräte & Komponenten	1.99
Diverse Dienstleistungen	1.99
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.92
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.86
Tabak & alkoholische Getränke	1.73
Biotechnologie	1.09
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.06
Chemie	1.05
Immobilien	1.04
Diverse Konsumgüter	1.04
Umwelt & Recycling	1.04
Baugewerbe & Baumaterial	1.03
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.02
Erdöl	0.76
Total	99.79

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	693 558 132.07
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	47 153 878.06
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	740 712 010.13
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 571 471.43
Forderungen aus Zeichnungen	863 482.83
Forderungen aus Dividenden	1 385 388.50
Sonstige Forderungen	21 367.44
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-27 565.35
Total Aktiva	744 526 154.98
Passiva	
Kontokorrentkredit	-167 858.78
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-360.05
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 617 438.69
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-388 804.89
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-58 840.81
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-45 700.40
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-493 346.10
Total Passiva	-2 279 003.62
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	742 247 151.36

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	64 807.23
Dividenden	5 800 686.23
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	206 966.36
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	20 205.32
Total Erträge	6 092 665.14
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 035 704.18
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-186 780.09
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-82 786.54
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-74 025.51
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-294.69
Total Aufwendungen	-5 379 591.01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	713 074.13
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	24 508 634.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-377 912.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-6 448 727.53
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-575 620.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	17 106 374.06
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	17 819 448.19
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 815 728.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 204 343.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 020 072.02
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	12 799 376.17

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	739 605 420.56
Zeichnungen	184 437 383.04
Rücknahmen	-185 240 295.08
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-802 912.04
Ausbezahlte Dividende	-9 354 733.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	713 074.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	17 106 374.06
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 020 072.02
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	12 799 376.17
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	742 247 151.36

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 751.6150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 700.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-758.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 693.6150
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 242.5020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-119.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 123.5020
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	263 497.3230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	81 861.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 954.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	274 404.3230
Klasse	(EUR hedged) N-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	202 773.2800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	85 421.0770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-204 995.1370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	83 199.2200
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 273 894.4260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	227 487.7710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-192 429.2100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 308 952.9870
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	226 304.9360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 832.5750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 585.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	201 552.5110
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	210 415.4220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47 710.4870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-66 563.9940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	191 561.9150
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	281 905.1070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 462.5800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55 959.6580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	229 408.0290
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	123 792.2690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 172.7640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 939.4660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	112 025.5670
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	43 447.3240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 530.8620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 823.1980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 154.9880
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	832 882.6190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	471 523.8430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-252 354.1730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 052 052.2890
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	93 270.7900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	96 519.6450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 226.7210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	165 563.7140

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	741 238.4540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 436.5500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-238 176.4740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	547 498.5300
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	284 630.4150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 182.2920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 269.2630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	265 543.4440
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	133 846.4600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	104 883.9270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-84 220.7860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	154 509.6010
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	118 846.7830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	117 009.3270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 173.7470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	217 682.3630
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	198 509.3330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 543.5320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 191.0760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	181 861.7890
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 115.3280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 750.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 032.1510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 833.1770
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	51 120.9150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 058.1070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 252.2740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	78 926.7480

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	5.46
(CHF hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	5.12
(EUR hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	5.22
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	4.93
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	4.68
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	4.75

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	EUR	0.60
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	EUR	0.60
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	EUR	0.62
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	EUR	0.62
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	EUR	0.62
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	EUR	0.57
P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.63
P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.62
P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.61
P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.74
P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.61
P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.58
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	SGD	0.54
(SGD hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	SGD	0.54
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	SGD	0.52
(SGD hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	SGD	0.63
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	SGD	0.52
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	SGD	0.49
Q-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.54
Q-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.54
Q-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.53
Q-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.64
Q-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.53
Q-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.50

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Bermuda			
USD ASPEN INSURANCE COM USD0.15144558	174 980.00	7 324 662.80	0.99
USD ASSURED GUARANTY COM USD0.01	181 900.00	7 425 158.00	1.00
Total Bermuda		14 749 820.80	1.99
Guernsey			
USD AMDOCS ORD GBP0.01	118 262.00	7 676 386.42	1.03
Total Guernsey		7 676 386.42	1.03
Grossbritannien			
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	46 900.00	7 743 659.00	1.04
Total Grossbritannien		7 743 659.00	1.04
Vereinigte Staaten			
USD 3M CO COM	36 836.00	7 658 941.12	1.03
USD AFLAC INC COM USD0.10	168 699.00	7 716 292.26	1.04
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	116 934.00	6 411 491.22	0.86
USD AVNET INC COM	176 853.00	7 749 698.46	1.05
USD BB&T CORP COM USD5	149 952.00	7 662 547.20	1.03
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	18 267.00	7 818 458.67	1.05
USD CARLISLE COS INC COM	67 596.00	7 132 729.92	0.96
USD CHEESECAKE FACTORY INC COM	147 948.00	6 981 666.12	0.94
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	32 839.00	6 428 562.64	0.87
USD CSX CORP COM USD1	108 701.00	7 894 953.63	1.06
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	134 965.00	8 193 725.15	1.10
USD DICKS SPORTING GOO COM USD0.01	201 170.00	7 238 096.60	0.98
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	100 707.00	7 180 409.10	0.97
USD EMERSON ELEC CO COM	104 523.00	7 057 392.96	0.95
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	105 534.00	8 030 082.06	1.08
USD FS NETWORK INC COM STK NPV	43 927.00	7 554 126.19	1.02
USD FOOT LOCKER INC COM USD0.01	143 085.00	8 069 994.00	1.09
USD GRAHAM HOLDINGS CO COM USD1	11 952.00	7 875 889.92	1.06
USD HONEYWELL INTL INC COM	47 916.00	7 031 673.00	0.95
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	95 578.00	7 810 634.16	1.05
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	68 885.00	7 659 323.15	1.03
USD KROGER CO COM USD1	247 234.00	7 332 960.44	0.99
USD LOEWS CORP COM	160 662.00	7 721 415.72	1.04
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	76 341.00	7 123 378.71	0.96
USD M & T BANK CORP COM USD0.50	45 395.00	7 672 208.95	1.03
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	88 363.00	7 837 798.10	1.06
USD METLIFE INC COM USD0.01	169 969.00	7 585 716.47	1.02
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	176 335.00	7 931 548.30	1.07
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	140 360.00	8 376 684.80	1.13
USD OLD REP INTL CORP COM	338 303.00	7 628 732.65	1.03
USD PACWEST BANCORP COM NPV	167 977.00	6 759 394.48	0.91
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	67 842.00	6 344 583.84	0.86
USD PPG INDS INC COM	71 380.00	7 803 975.40	1.05
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	81 446.00	7 697 461.46	1.04
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	36 300.00	7 741 338.00	1.04
USD RAYTHEON CO COM NEW	40 784.00	7 151 066.56	0.96
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	44 386.00	7 738 255.24	1.04
USD TORCHMARK CORP COM	88 858.00	7 678 219.78	1.04
USD TRACTOR SUPPLY CO COM	79 650.00	7 577 104.50	1.02
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	60 013.00	7 823 894.81	1.05
USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	119 041.00	6 741 291.83	0.91
Total Vereinigte Staaten		307 423 717.57	41.42
Total Inhaberaktien		337 593 583.79	45.48
Namensaktien			
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	46 469.00	7 645 079.88	1.03
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	97 500.00	7 501 650.00	1.01
Total Irland		15 146 729.88	2.04
Schweiz			
USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	88 440.00	6 803 689.20	0.92
Total Schweiz		6 803 689.20	0.92
Vereinigte Staaten			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	80 365.00	7 576 008.55	1.02
USD ALLSTATE CORP COM	78 339.00	6 987 055.41	0.94
USD AMERIPRISE FINL INC COM	54 398.00	7 058 140.50	0.95
USD AMGEN INC COM USD0.0001	38 781.00	8 076 143.25	1.09
USD APPLE INC COM NPV	33 875.00	6 049 397.50	0.82
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	99 628.00	6 434 972.52	0.87
USD BOEING CO COM USD5	20 240.00	7 018 422.40	0.95
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	31 274.00	7 424 760.34	1.00
USD CIGNA CORP COM USD0.25	35 163.00	7 854 710.94	1.06
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	165 331.00	7 914 394.97	1.07
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	103 865.00	7 398 303.95	1.00
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	196 680.00	7 672 486.80	1.03
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	196 128.00	6 342 779.52	0.85
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	32 562.00	7 530 939.36	1.01

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	65 418.00	7 260 743.82	0.98
USD DOVER CORP COM	90 108.00	7 649 268.12	1.03
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	277 687.00	7 755 797.91	1.05
USD HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	106 662.00	8 057 247.48	1.09
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	38 502.00	6 942 680.64	0.94
USD HUMANA INC COM USD0.166	22 931.00	7 555 076.57	1.02
USD HUNTINGTON INGALLS COM USD0.01	32 614.00	7 028 317.00	0.95
USD HYATT HOTELS CORP COM USD0.01 CLASS 'A'	106 437.00	7 590 022.47	1.02
USD INGERSOLL-RAND PLC SHS USD1	71 701.00	7 422 487.52	1.00
USD INTEL CORP COM USD0.001	155 764.00	7 680 722.84	1.03
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	55 069.00	6 843 424.63	0.92
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	96 217.00	6 269 499.72	0.84
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	41 083.00	7 744 556.33	1.04
USD NIKE INC CLASS 'B' COM NPV	101 057.00	7 591 401.84	1.02
USD NVR INC COM STK USD0.01	3 125.00	7 656 250.00	1.03
USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	100 231.00	7 714 780.07	1.04
USD ORACLE CORP COM USD0.01	155 820.00	7 597 783.20	1.02
USD PAYCHEX INC COM	109 408.00	7 741 710.08	1.04
USD PFIZER INC COM USD0.05	169 659.00	7 843 335.57	1.06
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	57 398.00	7 793 500.44	1.05
USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	99 460.00	7 692 236.40	1.04
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	113 754.00	7 033 409.82	0.95
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	75 804.00	6 640 430.40	0.89
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	89 989.00	6 548 499.53	0.88
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	131 539.00	7 183 344.79	0.97
USD SPIRIT AEROSYSTEMS COM STK USD0.01 CLASS 'A'	90 119.00	7 378 943.72	0.99
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	113 703.00	7 586 264.16	1.02
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	88 564.00	6 284 501.44	0.85
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	72 963.00	7 285 355.55	0.98
USD TJX COS INC COM USD1	137 176.00	6 701 047.60	0.90
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	51 877.00	7 977 645.06	1.07
USD US BANCORP COM USD0.01	141 167.00	7 687 954.82	1.04
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	70 372.00	5 622 722.80	0.76
USD VISA INC COM STK USD0.0001	54 269.00	7 690 459.99	1.04
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	97 708.00	8 272 936.36	1.11
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	64 146.00	7 408 221.54	1.00
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	138 103.00	7 496 230.84	1.01
USD YUM BRANDS INC COM	82 419.00	7 600 680.18	1.02
Total Vereinigte Staaten		381 168 007.26	51.35
Total Namensaktien		403 118 426.34	54.31
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		740 712 010.13	99.79
Total des Wertpapierbestandes		740 712 010.13	99.79
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
SGD 16 376 000.00 USD 11 924 196.59 29.1.2019		26 398.45	0.00
EUR 67 794 300.00 USD 77 199 742.21 29.1.2019		-31 332.25	0.00
CHF 95 826 900.00 USD 96 491 242.20 29.1.2019		-19 039.62	0.00
SGD 193 600.00 USD 140 758.23 29.1.2019		523.84	0.00
EUR 166 300.00 USD 188 683.28 29.1.2019		611.49	0.00
USD 168 920.77 CHF 167 700.00 29.1.2019		91.47	0.00
SGD 565 100.00 USD 412 718.66 29.1.2019		-329.72	0.00
CHF 1 618 700.00 USD 1 631 168.49 29.1.2019		-1 568.09	0.00
EUR 1 186 900.00 USD 1 353 936.95 29.1.2019		-2 920.92	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)		-27 565.35	0.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 571 471.43	0.21
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-167 858.78	-0.02
Andere Aktiva und Passiva		159 093.93	0.02
Total des Nettovermögens		742 247 151.36	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		1 148 752 083.92	1 300 918 926.11	1 071 072 870.12
Klasse F-acc	LU0399034312			
Aktien im Umlauf		2 629 058.2530	2 786 315.4430	2 157 411.1370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		149.85	149.50	131.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		149.85	149.50	131.37
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU0999556359			
Aktien im Umlauf		537 208.3820	107 323.5670	120 414.5780
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		139.05	140.89	127.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		139.05	140.89	127.19
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0999558058			
Aktien im Umlauf		507 870.7820	499 114.2860	327 619.3900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		147.18	148.91	134.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		147.18	148.91	134.07
Klasse I-A3-acc²	LU0399035392			
Aktien im Umlauf		103.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.40	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		93.40	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc²	LU1877495819			
Aktien im Umlauf		87.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.95	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		92.95	-	-
Klasse P-acc	LU0246276595			
Aktien im Umlauf		1 978 154.4740	2 148 692.7180	2 681 430.3140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		229.31	229.22	202.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		229.31	229.22	202.32
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1157384881			
Aktien im Umlauf		293 082.1680	1 174 900.4460	304 701.0050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125.53	127.24	115.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		125.53	127.24	115.04
Klasse Q-acc	LU0399034585			
Aktien im Umlauf		14 237.0860	12 602.8080	6 346.8920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.44	132.23	116.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		132.44	132.23	116.43
Klasse U-X-acc	LU0399035988			
Aktien im Umlauf		4 463.5820	5 183.5820	7 297.5650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		22 004.11	21 904.25	19 152.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		22 004.11	21 904.25	19 152.35

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 3.10.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	96.59
Irland	2.04
Bermuda	0.56
Grossbritannien	0.35
Puerto Rico	0.11
Total	99.65

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	11.32
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.98
Banken & Kreditinstitute	8.98
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.91
Detailhandel, Warenhäuser	7.37
Erdöl	6.94
Computer & Netzwerkausrüster	6.68
Telekommunikation	4.71
Versicherungen	4.31
Biotechnologie	3.29
Gesundheits- & Sozialwesen	2.92
Elektronik & Halbleiter	2.87
Energie- & Wasserversorgung	2.65
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.54
Verkehr & Transport	2.51
Tabak & alkoholische Getränke	1.71
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.60
Diverse Dienstleistungen	1.54
Immobilien	1.43
Fahrzeuge	1.00
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.92
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.91
Diverse Handelsfirmen	0.78
Bergbau, Kohle & Stahl	0.67
Gastgewerbe & Freizeit	0.52
Baugewerbe & Baumaterial	0.39
Diverse Konsumgüter	0.34
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.26
Chemie	0.21
Landwirtschaft & Fischerei	0.16
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.12
Maschinen & Apparate	0.11
Total	99.65

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 085 897 467.91
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	58 847 640.47
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 144 745 108.38
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 681 157.61
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	475.42
Forderungen aus Zeichnungen	915 001.96
Forderungen aus Dividenden	1 776 617.08
Sonstige Forderungen	10 877.88
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-61 412.36
Total Aktiva	1 150 067 825.97
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-4 956.84
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-954 271.97
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-226 052.50
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-52 005.52
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-78 455.22
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-356 513.24
Total Passiva	-1 315 742.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 148 752 083.92

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	49 094.52
Dividenden	8 087 916.09
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	222 952.86
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	109 161.35
Total Erträge	8 469 124.82
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 815 982.87
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-190 755.51
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-89 181.14
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-127 038.06
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-21 389.43
Total Aufwendungen	-4 244 347.01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 224 777.81
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	43 907 363.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-54 527.99
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-10 270 806.34
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 895 617.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	30 686 411.76
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	34 911 189.57
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-47 753 040.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 358 921.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-46 394 119.66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-11 482 930.09

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 300 918 926.11
Zeichnungen	338 623 305.31
Rücknahmen	-479 307 217.41
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-140 683 912.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 224 777.81
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	30 686 411.76
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-46 394 119.66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-11 482 930.09
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 148 752 083.92

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 786 315.4430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	306 238.7890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-463 495.9790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 629 058.2530
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	107 323.5670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	483 112.2470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-53 227.4320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	537 208.3820
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	499 114.2860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	109 010.2660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100 253.7700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	507 870.7820
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	103.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	103.0000
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	87.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	87.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 148 692.7180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	718 100.8740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-888 639.1180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 978 154.4740
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 174 900.4460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	208 545.1120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 090 363.3900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	293 082.1680
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 602.8080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 170.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-535.7220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 237.0860
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 183.5820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-720.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 463.5820

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Bermuda			
USD EVEREST RE GROUP COM USD0.01	28 965.00	6 432 547.20	0.56
Total Bermuda		6 432 547.20	0.56
Irland			
USD SEAGATE TECH PLC COM USD0.00001	121 609.00	5 240 131.81	0.46
Total Irland		5 240 131.81	0.46
Puerto Rico			
USD POPULAR INC COM USD0.01	22 199.00	1 252 023.60	0.11
Total Puerto Rico		1 252 023.60	0.11
Grossbritannien			
USD MICHAEL KORS HOLDI COM NPV	91 800.00	4 016 250.00	0.35
Total Grossbritannien		4 016 250.00	0.35
Vereinigte Staaten			
USD AARONS INC COM USD0.50	208 303.00	9 748 580.40	0.85
USD AFLAC INC COM USD0.10	99 988.00	4 573 451.12	0.40
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	17 442.00	19 089 048.06	1.66
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	202 635.00	11 110 477.05	0.97
USD APACHE CORP COM USD0.625	126 396.00	4 440 291.48	0.39
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B' COM USD0.0033	106 782.00	23 304 103.68	2.03
USD BOOZ ALLEN HAMILTO COM USD0.01 CLASS 'A'	23 448.00	1 203 116.88	0.10
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	43 336.00	2 316 742.56	0.20
USD BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	21 953.00	2 324 164.11	0.20
USD CARDINAL HEALTH INC COM	65 472.00	3 589 829.76	0.31
USD CELGENE CORP COM USD0.01	111 533.00	8 054 913.26	0.70
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	39 512.00	2 615 299.28	0.23
USD CNX RESOURCES CORP COM USD0.01 WI	85 847.00	1 188 122.48	0.10
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A' COM USD0.01	12 879.00	2 521 193.04	0.22
USD CSX CORP COM USD1	58 509.00	4 249 508.67	0.37
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL V	55 195.00	5 821 968.60	0.51
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	90 606.00	6 460 207.80	0.56
USD DISCOVERY INC COM USD0.01 SER A	39 315.00	1 207 756.80	0.10
USD ENCOMPASS HLTH CRP COM USD0.01	18 295.00	1 375 966.95	0.12
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	11 751.00	1 213 995.81	0.11
USD EQUITY COMMONWEALTY USD0.01(BNF INT)	40 048.00	1 272 324.96	0.11
USD FS NETWORK INC COM STK NPV	58 172.00	10 003 838.84	0.87
USD FORTINET INC COM USD0.001	110 416.00	8 153 117.44	0.71
USD GAP INC DEL COM	66 993.00	1 828 238.97	0.16
USD GENTEX CORP COM	166 074.00	3 739 986.48	0.33
USD HONEYWELL INTL INC COM	11 212.00	1 645 361.00	0.14
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	41 646.00	4 429 468.56	0.39
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	57 410.00	8 433 529.00	0.73
USD JP MORGAN CHASE & CO COM USD1	181 353.00	20 164 640.07	1.75
USD KOHLS CORPORATION COM USD0.01	125 468.00	8 427 685.56	0.73
USD KROGER CO COM USD1	40 883.00	1 212 589.78	0.11
USD LAMB WESTON HLDGS COM USD1.00 WI	24 015.00	1 841 950.50	0.16
USD LIBERTY EXPEDIA HL COM USD0.01 SER A WI	90 880.00	3 808 780.80	0.33
USD LOUISIANA PACIFIC COM USD1	132 592.00	3 031 053.12	0.26
USD LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	89 210.00	5 724 605.70	0.50
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	125 051.00	11 668 508.81	1.02
USD MACY'S INC COM STK USD0.01	205 484.00	7 031 662.48	0.61
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	156 600.00	15 273 198.00	1.33
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	113 896.00	9 036 508.64	0.79
USD METLIFE INC COM USD0.01	82 875.00	3 698 711.25	0.32
USD MOLINA HEALTHCARE INC COM	10 778.00	1 505 794.38	0.13
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	22 929.00	1 368 402.72	0.12
USD MURPHY OIL CORP COM USD1	39 473.00	1 259 188.70	0.11
USD PBF ENERGY INC COM USD0.001	43 160.00	1 669 428.80	0.14
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	28 721.00	3 502 238.74	0.30
USD PG&E CORP COM	50 655.00	1 336 278.90	0.12
USD POST HOLDINGS INC COM USD0.01 'WI'	36 749.00	3 555 465.75	0.31
USD PREMIER INC COM USD0.01 CL 'A'	86 030.00	3 411 949.80	0.30
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	13 177.00	1 245 358.27	0.11
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	170 095.00	11 275 597.55	0.98
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	68 875.00	1 826 565.00	0.16
USD RALPH LAUREN CORP CLASS 'A' COM USD0.01	12 626.00	1 406 536.40	0.12
USD RAYTHEON CO COM NEW	46 210.00	8 102 461.40	0.70
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	427 629.00	11 109 801.42	0.97
USD TELEPH & DATA SYST COM USD0.01	35 231.00	1 258 803.63	0.11
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	23 519.00	3 066 172.03	0.27
USD UNITED CONTINENTAL COM USD0.01	111 654.00	10 796 941.80	0.94
USD UNITED STATES STL CORP NEW COM	76 210.00	1 757 402.60	0.15
USD URBAN OUTFITTERS INC COM	35 450.00	1 350 290.50	0.12
USD US CELLULAR CORP COM USD1	22 183.00	1 239 142.38	0.11
USD UTD THERAPEUTIC COM USD0.01	10 965.00	1 294 966.50	0.11
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	305 860.00	18 443 358.00	1.61
USD WENDY'S COMPANY COM CLASS 'A' USD0.1	86 987.00	1 559 676.91	0.14
USD WERNER ENTERPRISES COM USD0.01	111 972.00	3 791 371.92	0.33
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	88 035.00	8 263 845.45	0.72
Total Vereinigte Staaten		352 231 537.30	30.66
Total Inhaberaktien		369 172 489.91	32.14

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Enhanced (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

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
Namensaktien			
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	36 939.00	6 077 204.28	0.53
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	16 700.00	1 284 898.00	0.11
USD JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001	71 523.00	10 814 277.60	0.94
Total Irland		18 176 379.88	1.58
Vereinigte Staaten			
USD ABBOTT LABS COM	69 333.00	5 134 108.65	0.45
USD ABBVIE INC COM USD0.01	63 816.00	6 015 934.32	0.52
USD ADOBE INC COM USD0.0001	64 596.00	6 206 490.44	1.41
USD ALLSTATE CORP COM	122 964.00	10 967 159.16	0.95
USD ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01	195 335.00	5 211 537.80	0.45
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	9 738.00	10 805 771.70	0.94
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	12 961.00	21 906 293.37	1.91
USD AMERIPRISE FINL INC COM	41 303.00	5 359 064.25	0.47
USD AMGEN INC COM USD0.0001	66 006.00	13 745 749.50	1.20
USD ANTHEM INC COM USD0.01	13 835.00	4 013 118.45	0.35
USD APPLE INC COM NPV	193 472.00	34 550 229.76	3.01
USD AT&T INC COM USD1	543 031.00	16 964 288.44	1.48
USD ATHENE HOLDING LTD COM USD0.001 CL A	148 418.00	6 454 698.82	0.56
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	11 843.00	1 745 895.06	0.15
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	1 829.00	1 479 789.03	0.13
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	160 115.00	10 341 827.85	0.90
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	39 557.00	13 200 962.04	1.15
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	416 054.00	11 815 933.60	1.03
USD BOEING CO COM USD5	55 894.00	19 381 803.44	1.69
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	225 415.00	9 846 127.20	0.86
USD CENTENE CORP DEL COM	14 016.00	1 993 776.00	0.17
USD CENTERPOINT ENERGY INC COM	386 552.00	10 827 321.52	0.94
USD CF INDS HLDGS INC COM	32 011.00	1 350 544.09	0.12
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	155 412.00	18 484 703.28	1.61
USD CIGNA CORP COM USD0.25	43 513.00	9 719 933.94	0.85
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	99 953.00	6 475 954.87	0.56
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	471 591.00	18 396 764.91	1.60
USD COMERICA INC COM	55 246.00	4 374 378.28	0.38
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	208 684.00	13 810 707.12	1.20
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	8 330.00	1 926 562.40	0.17
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	27 409.00	3 029 790.86	0.26
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	18 839.00	2 090 940.61	0.18
USD DXC TECHNOLOGY CO COM USD0.01	149 058.00	9 396 616.32	0.82
USD E TRADE FINANCIAL COM USD0.01	25 934.00	1 356 088.86	0.12
USD ELLI LILLY AND CO COM NPV	64 754.00	7 682 414.56	0.67
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A' COM USD0.01	47 317.00	6 750 243.22	0.59
USD EXELON CORP COM NPV	268 337.00	12 448 153.43	1.08
USD EXPRESS SCRIPTS HL COM USD0.01	131 199.00	13 312 762.53	1.16
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	314 219.00	24 980 410.50	2.17
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	46 738.00	6 571 830.18	0.57
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	19 993.00	1 438 296.42	0.13
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	84 593.00	12 180 546.07	1.06
USD HOLLYFRONTIER CORP COM USD0.01	137 381.00	8 582 191.07	0.75
USD HP INC COM USD0.01	519 907.00	11 957 861.00	1.04
USD HUMANA INC COM USD0.166	36 999.00	12 190 060.53	1.06
USD INTEL CORP COM USD0.001	426 229.00	21 017 351.99	1.83
USD INTUIT INC COM USD0.01	58 041.00	12 451 535.73	1.08
USD JONES LANG LASALLE INC COM	37 179.00	5 324 032.80	0.46
USD KELLOGG CO COM USD0.25	53 596.00	3 411 385.40	0.30
USD LEAR CORP COM USD0.01	56 916.00	7 754 805.00	0.67
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	69 982.00	4 560 027.12	0.40
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	93 124.00	18 724 442.68	1.63
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	262 223.00	10 111 318.88	0.88
USD MICROSOFT CORP COM USD0.000125	267 115.00	29 620 382.35	2.58
USD MOLSON COORS BREWERY CLASS 'B' USD0.01	90 980.00	5 983 754.60	0.52
USD NEKTAR THERAPEUTICS COM	34 006.00	1 373 502.34	0.12
USD NETAPP INC COM USD0.001	145 307.00	9 716 679.09	0.85
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	61 917.00	10 571 708.58	0.92
USD NVR INC COM STK USD0.01	1 087.00	2 663 150.00	0.23
USD OGE ENERGY CORP COM USD0.01	69 308.00	2 745 982.96	0.24
USD ON SEMICONDUCTOR CORP COM	98 662.00	1 892 337.16	0.16
USD PARK HOTELS & RESO COM USD0.01 WI	45 126.00	1 390 783.32	0.12
USD PAYCHEX INC COM	84 593.00	5 985 800.68	0.52
USD PFIZER INC COM USD0.05	513 121.00	23 721 583.83	2.05
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	84 140.00	7 888 966.40	0.69
USD REINSURANCE GROUP COM USD0.01	63 601.00	9 500 717.38	0.83
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	152 138.00	9 406 692.54	0.82
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	12 972.00	1 136 347.20	0.10
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	105 318.00	5 751 415.98	0.50
USD STEEL DYNAMICS INC COM	168 735.00	5 939 472.00	0.52
USD SYSCO CORP COM USD1	133 692.00	9 010 840.80	0.78
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	138 423.00	9 475 054.35	0.82
USD TJX COS INC COM USD1	131 228.00	6 410 487.80	0.56
USD UGI CORP NEW COM	32 462.00	1 864 941.90	0.16
USD UNITED RENTALS INC COM	48 818.00	5 718 052.34	0.50
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	9 758.00	2 745 510.88	0.24
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	65 714.00	5 250 548.60	0.46
USD VIACOM INC NEW CL'B' NON-VTG USD0.001	178 708.00	5 514 928.88	0.48

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Enhanced (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD VISA INC COM STK USD0.0001	161 182.00	22 841 101.22	1.99
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	216 060.00	9 711 897.00	0.85
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	118 159.00	10 004 522.53	0.87
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	25 273.00	1 371 818.44	0.12
USD WESTLAKE CHEM CORP COM USD0.01	32 511.00	2 356 722.39	0.21
Total Vereinigte Staaten		757 396 238.59	65.93
Total Namensaktien		775 572 618.47	67.51
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 144 745 108.38	99.65
Total des Wertpapierbestandes		1 144 745 108.38	99.65
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
EUR 126 980 000.00	USD 144 596 570.30	29.1.2019	-58 685.89
CHF 70 451 500.00	USD 70 939 921.36	29.1.2019	-13 997.84
USD 24 694 722.03	EUR 21 682 900.00	29.1.2019	13 666.01
EUR 1 474 200.00	USD 1 672 588.99	29.1.2019	5 452.82
CHF 299 500.00	USD 302 461.67	29.1.2019	-944.82
CHF 2 048 200.00	USD 2 063 976.83	29.1.2019	-1 984.16
EUR 1 998 600.00	USD 2 279 870.57	29.1.2019	-4 918.48
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			-61 412.36
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 681 157.61	0.23
Andere Aktiva und Passiva		1 387 230.29	0.13
Total des Nettovermögens		1 148 752 083.92	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		1 684 670 804.04	1 717 401 323.08	1 518 743 747.79
Klasse F-acc	LU0946081121			
Aktien im Umlauf		6 461 789.9000	7 318 660.4100	10 326 220.7660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		39.17	39.09	31.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		39.17	39.09	31.82
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1050652996			
Aktien im Umlauf		87 513.4340	93 130.9380	63 635.0370
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		153.68	155.73	130.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		153.68	155.73	130.22
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1050658415			
Aktien im Umlauf		162 920.6070	180 076.8170	235 040.6630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		156.61	158.45	132.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		156.61	158.45	132.18
Klasse I-A1-acc	LU0399032613			
Aktien im Umlauf		608 728.5460	500 087.1390	411 361.7720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		307.64	307.29	250.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		307.64	307.29	250.48
Klasse I-B-acc	LU0399033348			
Aktien im Umlauf		157 253.3680	154 991.6970	292 277.3460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		343.10	341.63	276.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		343.10	341.63	276.70
Klasse I-X-acc	LU0399033694			
Aktien im Umlauf		246 484.8190	246 896.3930	278 237.3110
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		270.75	269.50	218.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		270.75	269.50	218.15
Klasse K-1-acc	LU0399004596			
Aktien im Umlauf		0.4000	0.4000	0.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 418 106.25	10 428 379.03	8 536 395.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 418 106.25	10 428 379.03	8 536 395.12
Klasse (EUR hedged) N-acc²	LU0611174664			
Aktien im Umlauf		-	-	5 173.7720
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	178.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	178.56
Klasse P-acc	LU0198837287			
Aktien im Umlauf		15 422 534.2200	16 050 569.5540	15 779 034.3260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		36.09	36.30	30.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		36.09	36.30	30.00
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0592661101			
Aktien im Umlauf		76 364.1200	79 481.0130	101 819.6810
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		213.95	218.47	185.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		213.95	218.47	185.50
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0511785726			
Aktien im Umlauf		241 335.1770	223 869.6980	218 343.6530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		261.26	266.34	225.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		261.26	266.34	225.62
Klasse (SGD hedged) P-acc³	LU0887386083			
Aktien im Umlauf		-	-	15 014.8540
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		-	-	163.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		-	-	163.43
Klasse Q-acc	LU0358729654			
Aktien im Umlauf		932 986.3140	826 269.7870	903 768.3700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		276.18	276.36	226.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		276.18	276.36	226.09
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240790045			
Aktien im Umlauf		116 399.0220	129 188.9950	122 733.3740
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		130.17	132.24	111.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		130.17	132.24	111.14

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0508198768			
Aktien im Umlauf		289 471.7030	332 160.1560	110 774.9190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		283.67	287.69	241.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		283.67	287.69	241.25
Klasse U-X-acc	LU0236040787			
Aktien im Umlauf		1 884.0010	2 225.0010	3 427.0010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		35 556.96	35 392.12	28 647.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		35 556.96	35 392.12	28 647.68

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (EUR hedged) N-acc war bis zum 27.7.2017 im Umlauf

³ Die Aktienklasse (SGD hedged) P-acc war bis zum 15.3.2018 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	95.35
Irland	1.76
Bermuda	1.57
Kanada	0.93
China	0.65
Total	100.26

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	27.07
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	12.81
Detailhandel, Warenhäuser	10.27
Banken & Kreditinstitute	9.37
Computer & Netzwerkausrüster	6.35
Maschinen & Apparate	4.07
Textilien, Kleidung & Lederwaren	3.86
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.11
Verkehr & Transport	2.81
Gesundheits- & Sozialwesen	2.64
Immobilien	2.63
Elektronik & Halbleiter	2.51
Biotechnologie	2.25
Gastgewerbe & Freizeit	2.20
Elektrische Geräte & Komponenten	2.17
Telekommunikation	2.01
Anlagefonds	1.75
Baugewerbe & Baumaterial	1.04
Erdöl	0.68
Diverse Dienstleistungen	0.66
Total	100.26

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 351 352 578.81
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	337 639 658.77
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 688 992 237.58
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 197 599.67
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	9 126 743.05
Forderungen aus Zeichnungen	2 969 699.65
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	0.87
Forderungen aus Dividenden	1 570 366.03
Sonstige Forderungen	772.02
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-80 764.98
Total Aktiva	1 711 776 653.89
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-18 302 426.02
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-7 807 506.41
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-791 434.90
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-95 177.51
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-109 305.01
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-995 917.42
Total Passiva	-27 105 849.85
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 684 670 804.04

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	58 219.29
Dividenden	6 161 739.95
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	340 139.49
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	76 442.64
Total Erträge	6 636 541.37
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 499 343.30
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-301 727.84
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-136 055.79
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-169 411.59
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-6 318.03
Total Aufwendungen	-11 112 856.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-4 476 315.18
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	126 394 811.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-9 847 886.32
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 070 915.93
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	115 476 009.13
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	110 999 693.95
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-132 251 705.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	502 596.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-131 749 108.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-20 749 414.15

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 717 401 323.08
Zeichnungen	410 431 642.67
Rücknahmen	-422 412 747.56
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-11 981 104.89
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-4 476 315.18
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	115 476 009.13
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-131 749 108.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-20 749 414.15
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 684 670 804.04

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 318 660.4100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	272 220.6230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 129 091.1330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 461 789.9000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	93 130.9380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 830.4340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 447.9380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	87 513.4340
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	180 076.8170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 046.2510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 202.4610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	162 920.6070
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	500 087.1390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	169 878.4070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 237.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	608 728.5460
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	154 991.6970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 025.6210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 763.9500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	157 253.3680
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	246 896.3930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-411.5740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	246 484.8190
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.1000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.4000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 050 569.5540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 628 351.7040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 256 387.0380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 422 534.2200
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	79 481.0130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 850.1060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 966.9990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	76 364.1200
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	223 869.6980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	93 966.2410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-76 500.7620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	241 335.1770
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	826 269.7870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	344 861.1360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-238 144.6090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	932 986.3140

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	129 188.9950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 239.1490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 029.1220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	116 399.0220
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	332 160.1560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	184 140.6350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-226 829.0880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	289 471.7030
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 225.0010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-341.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 884.0010

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Bermuda

USD	MARVELL TECH GROUP COM USD0.002	1 636 652.00	26 366 463.72	1.57
Total Bermuda			26 366 463.72	1.57

Kanada

USD	LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	118 189.00	15 665 951.95	0.93
Total Kanada			15 665 951.95	0.93

Vereinigte Staaten

USD	ALLERGAN PLC COM USD0.0001	129 617.00	20 298 022.20	1.21
USD	BLUEBIRD BIO INC COM USD0.01	81 590.00	10 026 595.10	0.60
USD	COOPER COS INC COM USD0.10	122 338.00	34 111 504.54	2.02
USD	DANAHER CORP COM USD0.01	236 792.00	25 938 195.68	1.54
USD	HEALTHEQUITY INC COM USD0.0001	142 074.00	12 600 543.06	0.75
USD	IAC INTERACTIVECOR COM USD0.001	113 426.00	20 185 290.96	1.20
USD	JOHNSON & JOHNSON COM USD1	222 563.00	32 694 504.70	1.94
USD	JP MORGAN CHASE & CO COM USD1	145 922.00	16 225 067.18	0.96
USD	ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	209 393.00	36 505 575.62	2.17
USD	SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	41 107.00	17 432 245.49	1.03
USD	SQUARE INC COM USD0.0000001 CL A	281 717.00	19 675 115.28	1.17
USD	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	307 738.00	33 749 626.46	2.00
USD	UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	174 152.00	15 994 119.68	0.95
USD	VERIZON COMMUN COM USD0.10	226 651.00	13 667 055.30	0.81
Total Vereinigte Staaten			309 103 461.25	18.35

Total Inhaberaktien

351 135 876.92 20.85

Namensaktien

Vereinigte Staaten

USD	ABBOTT LABS COM	537 866.00	39 828 977.30	2.36
USD	ALEXION PHARMACEUT COM USD0.0001	308 000.00	37 930 200.00	2.25
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	88 606.00	98 321 647.90	5.84
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	71 003.00	120 007 140.51	7.12
USD	AMER EXPRESS CO COM USD0.20	393 394.00	44 166 344.38	2.62
USD	ANTHEM INC COM USD0.01	153 110.00	44 412 617.70	2.64
USD	APPLE INC COM NPV	471 362.00	84 175 825.96	5.00
USD	AUTODESK INC COM USD0.01	242 247.00	35 004 691.50	2.08
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	96 006.00	22 792 784.46	1.35
USD	CATERPILLAR INC DEL COM	314 078.00	42 610 962.26	2.53
USD	CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	385 800.00	44 328 420.00	2.63
USD	DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	322 762.00	35 823 354.38	2.13
USD	ELI LILLY AND CO COM NPV	292 940.00	34 754 401.60	2.06
USD	ESTEE LAUDER COS CLASS 'A' COM USD0.01	221 230.00	31 560 671.80	1.87
USD	FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	211 970.00	29 805 101.70	1.77
USD	FIRST REPUBLIC BAN COM USD0.01	221 602.00	21 971 838.30	1.30
USD	HALLIBURTON COM STK USD2.50	364 855.00	11 467 392.65	0.68
USD	HYATT HOTELS CORP COM USD0.01 CLASS 'A'	283 683.00	20 229 434.73	1.20
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	52 341.00	10 524 204.87	0.62
USD	MCDONALD'S CORP COM USD0.01	89 191.00	16 813 395.41	1.00
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.000125	1 255 877.00	139 264 200.53	8.27
USD	NETFLIX INC COM USD0.001	90 981.00	26 032 393.53	1.55
USD	NIKE INC CLASS 'B' COM NPV	656 759.00	49 335 736.08	2.93
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	183 046.00	29 915 207.78	1.78
USD	ROSS STORES INC COM USD0.01	195 482.00	17 124 223.20	1.02
USD	SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	218 898.00	31 249 878.48	1.85
USD	SERVICENOW INC COM USD0.001	176 860.00	32 766 852.20	1.94
USD	UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	307 277.00	47 253 057.06	2.80
USD	VISA INC COM STK USD0.0001	458 696.00	65 001 810.16	3.86
USD	WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	283 973.00	32 796 041.77	1.95
Total Vereinigte Staaten			1 297 268 808.20	77.00

Total Namensaktien

1 297 268 808.20 77.00

Depository Receipts

China

USD	ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	68 561.00	11 028 722.46	0.65
Total China			11 028 722.46	0.65

Total Depository Receipts

11 028 722.46 0.65

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

1 659 433 407.58 98.50

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) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	2 955.88	29 558 830.00	1.76
Total Irland			29 558 830.00	1.76

Total Investment Fonds, open end

29 558 830.00 1.76

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

29 558 830.00 1.76

Total des Wertpapierbestandes

1 688 992 237.58 100.26

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	155 007 700.00	USD	176 512 693.26	29.1.2019	-71 639.35	0.00
CHF	41 152 700.00	USD	41 438 000.63	29.1.2019	-8 176.53	0.00
EUR	3 500 800.00	USD	3 971 916.66	29.1.2019	12 948.88	0.00
CHF	885 800.00	USD	892 248.19	29.1.2019	-483.17	0.00
CHF	1 321 600.00	USD	1 331 779.99	29.1.2019	-1 280.28	0.00
EUR	4 930 800.00	USD	5 624 730.22	29.1.2019	-12 134.53	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-80 764.98	0.00

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					9 197 599.67	0.55
Andere Aktiva und Passiva					-13 438 268.23	-0.81
Total des Nettovermögens					1 684 670 804.04	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

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

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

Falls an einem Handelstag die Summe der Zeichnungen bzw. Rücknahmen aller Aktienklassen eines Subfonds zu einem Nettokapitalzufluss bzw. -abfluss führt, kann der Nettoinventarwert des betreffenden Subfonds erhöht bzw. reduziert werden. 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 Subfonds anlegt. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl der Aktien des betroffenen Subfonds führen. Sie resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwerts, wenn

die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Aktien bewirken. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft 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 Nettoinventarwerts je Aktie würde somit erst erfolgen, wenn dieser Schwellenwert an einem Handelstag überschritten wird.

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

b) Bewertungsgrundsätze

- Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzt verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.
- Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand

unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft und dem Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.

- Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekannten Nettoinventarwert bewertet.

Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).

- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
- Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen - basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten - und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der geltenden UBS valuation policy festgelegt.

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

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

Demzufolge werden Entwicklungen, die den Wert dieser Wertpapiere beeinflussen können und die zwischen dem Börsenschluss der Märkte und dem Bewertungszeitpunkt auftreten, normalerweise nicht im Nettoinventarwert je Aktie des betreffenden Subfonds berücksichtigt. Wenn der Verwaltungsrat der Gesellschaft infolgedessen der Ansicht ist, dass die zuletzt verfügbaren Kurse der Wertpapiere eines Subfonds Portfolios nicht deren Zeitwert widerspiegeln, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft die Verwaltungsgesellschaft dazu veranlassen, eine Anpassung des Nettoinventarwerts je Aktie zu gestatten, um den vermeintlichen Zeitwert des Portfolios zum Bewertungszeitpunkt wiederzugeben. Eine solche Anpassung basiert auf der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegten Anlagepolitik und einer Reihe von Verfahrensweisen. Wenn eine Anpassung wie vorstehend beschrieben erfolgt, so wird diese konsequent auf alle Aktienklassen in demselben Subfonds angewandt.

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

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

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

c) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

d) Bewertung der Devisenterminkontrakte

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

e) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

f) Bewertung von Optionen

Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekanntesten Marktpreise für diese Instrumente bewertet. Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC-Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der «Bloomberg option pricer functionality» bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert. Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen bzw. Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Optionen ausgewiesen.

g) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

h) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Tag des Erwerbs folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

i) Fair Value Pricing-Methode

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

j) Konsolidierter Halbjahresabschluss

Der konsolidierte Halbjahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen konsolidierten Nettovermögenswerte und die konsolidierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 30. November 2018 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in USD zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des konsolidierten Halbjahresabschlusses per 30. November 2018 verwendet:

Wechselkurse		
USD 1 = EUR		0.883197
USD 1 = CHF		0.999350

k) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

Der Posten «Forderungen aus Wertpapierverkäufen» kann ebenfalls Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Der Posten «Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen» kann ebenfalls Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

l) Einkommensbestätigung

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

m) Cross-Subfonds Investition

Am 30. November 2018 war der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) für 187 625.30 EUR in den Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD) investiert.

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 212 438.75 USD. Somit beträgt das bereinigte konsolidierte Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 13 294 842 296.05 USD.

n) Swaps

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

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

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

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

Die Bewertungsansätze sind vom Verwaltungsrat anerkannt.

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

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

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

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

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

* max 2.150% eff 1.020%

** max 1.290% eff 1.020%

*** max 1.240% eff 1.020%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.080%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Brazil (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.740%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.820%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.740%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets High Dividend (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200%

UBS (Lux) Equity SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2018

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.620%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.080%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.740%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.820%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.740%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.740%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.660%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.820%

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.920%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.820%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – US Systematic Defensive (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.560%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.560%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management, den Investment Advice und ggf. den Vertrieb der Gesellschaft sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Gesellschaftsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospekts aufgeführten Aufgaben, wird zulasten der Gesellschaft eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes der Gesellschaft gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Gesellschaftsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospekts entnommen werden.
2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden:
 - a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swinging Single Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts gedeckt;

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

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

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

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

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

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

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

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

des Berechnungszeitraums kaufen, von einer Steigerung des Nettoinventarwerts ihrer Aktien profitieren und mit keiner Performance Fee belastet werden oder mit einer niedrigeren Performance Fee belastet werden, als es der Fall wäre, wenn die Performance Fee auf der Ebene der einzelnen Aktionäre berechnet würde.

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

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

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

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

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

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

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

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

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

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

Ausschüttung der Erträge

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

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, Optionen und Synthetic Equity Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Synthetic Equity Swaps per 30. November 2018 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Equity SICAV	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Euro Countries Income (EUR)	695 860.00 EUR	- EUR

b) Optionen

UBS (Lux) Equity SICAV	Optionen auf Aktien, klassisch (verkauft)
– Euro Countries Income (EUR)	66 526 598.21 EUR
– Global Income (USD)	153 219 017.68 USD
– US Income (USD)	118 538 748.38 USD

c) Synthetic Equity Swaps

UBS (Lux) Equity SICAV	Synthetic Equity Swaps (gekauft)	Synthetic Equity Swaps (verkauft)
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	371 004 953.75 EUR	198 634 454.60 EUR
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	73 180 818.59 USD	60 602 683.34 USD

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

Erläuterung 7 – Soft commission arrangements

Für die Periode vom 1. Juni 2018 bis zum 30. November 2018 wurden keine «soft commission arrangements» im Namen von UBS (Lux) Equity SICAV getätigt und die «soft commissions» 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) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– All China (USD) I-A1-acc	1.29%
– All China (USD) seeding I-A1-acc	1.05%
– All China (USD) P-acc	2.22%
– All China (USD) Q-acc	1.36%
– Asian Smaller Companies (USD) I-B-acc	0.21%
– Asian Smaller Companies (USD) P-acc	2.00%
– Asian Smaller Companies (USD) Q-acc	1.15%
– Brazil (USD) P-acc	2.00%
– Brazil (USD) Q-acc	1.05%
– Emerging Markets High Dividend (USD) I-B-acc	0.22%
– Emerging Markets High Dividend (USD) I-X-dist	0.05%
– Emerging Markets High Dividend (USD) P-acc	2.30%
– Emerging Markets High Dividend (USD) (CHF hedged) P-acc	2.30%
– Emerging Markets High Dividend (USD) (EUR hedged) P-acc	2.32%
– Emerging Markets High Dividend (USD) (CHF hedged) P-dist	2.31%
– Emerging Markets High Dividend (USD) P-mdist	2.29%
– Emerging Markets High Dividend (USD) Q-acc	1.28%
– Emerging Markets High Dividend (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.30%
– Emerging Markets High Dividend (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.30%
– Emerging Markets High Dividend (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.30%
– Emerging Markets Sustainable (USD) P-acc	2.12%
– Emerging Markets Sustainable (USD) (EUR) P-acc	2.12%
– Emerging Markets Sustainable (USD) Q-acc	1.28%
– Emerging Markets Sustainable (USD) (EUR) Q-acc	1.28%
– Euro Countries Income (EUR) I-A1-acc	0.73%
– Euro Countries Income (EUR) K-1-acc	1.17%
– Euro Countries Income (EUR) K-X-acc	0.07%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) P-8%-mdist	1.68%
– Euro Countries Income (EUR) P-acc	1.68%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.68%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) P-acc	1.68%
– Euro Countries Income (EUR) P-dist	1.68%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.68%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) P-dist	1.68%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) Q-8%-mdist	1.05%
– Euro Countries Income (EUR) Q-acc	1.06%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.06%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.06%
– Euro Countries Income (EUR) Q-dist	1.06%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) Q-dist	1.06%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) Q-dist	1.06%
– Euro Countries Income (EUR) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– European High Dividend (EUR) N-8%-mdist	2.57%
– European High Dividend (EUR) P-acc	1.58%
– European High Dividend (EUR) (CHF) P-acc	1.63%
– European High Dividend (EUR) (USD) P-acc	1.63%
– European High Dividend (EUR) P-dist	1.58%
– European High Dividend (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.58%
– European High Dividend (EUR) (GBP) P-dist	1.61%
– European High Dividend (EUR) P-mdist	1.57%
– European High Dividend (EUR) Q-acc	0.91%
– European High Dividend (EUR) (CHF) Q-acc	0.91%
– European High Dividend (EUR) (USD) Q-acc	0.92%
– European High Dividend (EUR) Q-dist	0.91%
– European High Dividend (EUR) (CHF hedged) Q-dist	0.91%
– European High Dividend (EUR) (GBP) Q-dist	0.91%
– European High Dividend (EUR) U-X-acc	0.03%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A1-acc	0.98%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) I-A1-acc	1.00%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A3-acc	0.88%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-B-acc	0.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-X-acc	0.03%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) K-1-acc	1.37%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) K-1-acc	1.38%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) N-acc	2.57%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) P-acc	2.12%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (AUD hedged) P-acc	2.11%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) P-acc	2.11%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (GBP hedged) P-acc	2.11%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (HKD hedged) P-acc	2.12%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (RMB hedged) P-acc	2.11%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) P-acc	2.11%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SGD hedged) P-acc	2.11%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) P-acc	2.12%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) Q-acc	1.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (GBP hedged) Q-acc	1.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) Q-acc	1.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) U-X-acc	0.03%
– German High Dividend (EUR) K-1-acc	1.03%
– German High Dividend (EUR) P-acc	1.88%
– German High Dividend (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.88%
– German High Dividend (EUR) P-dist	1.89%
– German High Dividend (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.88%
– German High Dividend (EUR) Q-acc	1.10%
– German High Dividend (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.10%
– German High Dividend (EUR) Q-dist	1.10%
– German High Dividend (EUR) (CHF hedged) Q-dist	1.10%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) F-dist	0.88%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-A1-acc	0.98%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-A3-acc	0.90%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR) I-A3-dist	0.88%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR) I-B-acc	0.17%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-X-acc	0.03%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-4%-mdist	2.04%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (HKD) P-4%-mdist	2.02%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (SGD hedged) P-4%-mdist	2.02%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-acc	2.00%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.00%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (SGD hedged) P-acc	1.99%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) Q-acc	1.05%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.05%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) Q-dist	1.05%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) U-X-acc	0.04%
– Global High Dividend (USD) F-acc	0.55%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) F-acc	0.55%
– Global High Dividend (USD) I-A1-acc	0.69%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.67%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.67%
– Global High Dividend (USD) I-X-acc	0.03%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Global High Dividend (USD) I-X-dist	0.03%
– Global High Dividend (USD) K-1-acc	0.98%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.59%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) N-dist	2.57%
– Global High Dividend (USD) P-acc	1.57%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) P-acc	1.58%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) P-dist	1.57%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) P-dist	1.56%
– Global High Dividend (USD) P-mdist	1.57%
– Global High Dividend (USD) (AUD hedged) P-mdist	1.56%
– Global High Dividend (USD) Q-acc	0.91%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.91%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.91%
– Global High Dividend (USD) Q-mdist	0.91%
– Global Impact (USD) P-acc	1.58%
– Global Impact (USD) (EUR hedged) P-acc	1.57%
– Global Impact (USD) Q-acc	0.88%
– Global Impact (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.87%
– Global Impact (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.87%
– Global Income (USD) (CHF hedged) F-acc	0.68%
– Global Income (USD) (EUR hedged) F-acc	0.68%
– Global Income (USD) I-A1-8%-mdist	0.79%
– Global Income (USD) I-A1-acc	0.79%
– Global Income (USD) I-A2-8%-mdist	0.74%
– Global Income (USD) (EUR) I-A2-acc	0.78%
– Global Income (USD) (EUR hedged) I-A2-acc	0.73%
– Global Income (USD) I-B-acc	0.09%
– Global Income (USD) (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	0.09%
– Global Income (USD) I-X-acc	0.03%
– Global Income (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
– Global Income (USD) I-X-UKdist	0.03%
– Global Income (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.26%
– Global Income (USD) K-1-dist	1.27%
– Global Income (USD) (EUR hedged) K-1-dist	1.27%
– Global Income (USD) K-X-acc	0.07%
– Global Income (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.06%
– Global Income (USD) P-8%-mdist	1.88%
– Global Income (USD) P-acc	1.88%

UBS (Lux) Equity SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2018

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.87%
– Global Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.87%
– Global Income (USD) P-dist	1.88%
– Global Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.87%
– Global Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.87%
– Global Income (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.87%
– Global Income (USD) Q-8%-mdist	1.16%
– Global Income (USD) Q-acc	1.16%
– Global Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.15%
– Global Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.16%
– Global Income (USD) Q-dist	1.15%
– Global Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.15%
– Global Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	1.15%
– Global Income (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) I-B-acc	0.12%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (EUR) I-B-acc	0.07%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) P-4%-mdist	2.12%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (EUR hedged) P-4%-mdist	2.12%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) P-acc	2.12%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (HKD) P-acc	2.26%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (CHF hedged) P-acc	2.11%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (EUR hedged) P-acc	2.12%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (SGD hedged) P-acc	2.14%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) Q-acc	1.10%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.10%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.10%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) U-X-acc	0.04%
– Global Quantitative (USD) I-A2-acc	0.58%
– Global Quantitative (USD) I-X-acc	0.03%
– Global Quantitative (USD) (EUR) K-X-acc	0.08%
– Global Quantitative (USD) U-X-acc	0.03%
– Long Term Themes (USD) (CHF portfolio hedged) F-acc	0.69%
– Long Term Themes (USD) (EUR portfolio hedged) F-acc	0.69%
– Long Term Themes (USD) (GBP portfolio hedged) F-acc	0.70%
– Long Term Themes (USD) (USD portfolio hedged) F-acc	0.69%
– Long Term Themes (USD) (CHF portfolio hedged) F-dist	0.70%
– Long Term Themes (USD) (USD portfolio hedged) F-dist	0.69%
– Long Term Themes (USD) I-A1-acc	0.82%
– Long Term Themes (USD) K-1-acc	1.14%
– Long Term Themes (USD) (CHF hedged) K-1-acc	1.14%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.14%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) N-acc	2.55%
– Long Term Themes (USD) P-acc	1.87%
– Long Term Themes (USD) (CHF hedged) P-acc	1.87%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) P-acc	1.87%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) P-qdist	1.86%
– Long Term Themes (USD) Q-acc	1.09%
– Long Term Themes (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.09%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.09%
– Long Term Themes (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.08%
– Russia (USD) I-A1-acc	0.92%
– Russia (USD) P-acc	2.42%
– Russia (USD) Q-acc	1.27%
– Small Caps Europe (EUR) F-acc	0.73%
– Small Caps Europe (EUR) I-B-acc	0.10%
– Small Caps Europe (EUR) K-1-acc	1.09%
– Small Caps Europe (EUR) P-acc	2.00%
– Small Caps Europe (EUR) (USD hedged) P-acc	1.99%
– Small Caps Europe (EUR) Q-acc	1.09%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Small Caps Europe (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.09%
– Small Caps Europe (EUR) U-X-acc	0.03%
– Swiss Opportunity (CHF) P-acc	1.57%
– Swiss Opportunity (CHF) (EUR) P-acc	1.63%
– Swiss Opportunity (CHF) Q-acc	1.09%
– Swiss Opportunity (CHF) (EUR) Q-acc	1.09%
– US Income (USD) (EUR hedged) I-A1-dist	0.73%
– US Income (USD) I-A2-8%-mdist	0.68%
– US Income (USD) K-1-8%-mdist	1.17%
– US Income (USD) P-acc	1.67%
– US Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.67%
– US Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.67%
– US Income (USD) P-dist	1.67%
– US Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.67%
– US Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.67%
– US Income (USD) P-mdist	1.66%
– US Income (USD) Q-acc	1.05%
– US Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.05%
– US Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.05%
– US Income (USD) Q-dist	1.05%
– US Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.05%
– US Income (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– US Opportunity (USD) I-A1-acc	0.95%
– US Opportunity (USD) I-B-acc	0.09%
– US Opportunity (USD) I-X-acc	0.02%
– US Opportunity (USD) P-acc	2.11%
– US Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.11%
– US Opportunity (USD) P-dist	2.11%
– US Opportunity (USD) Q-acc	1.09%
– US Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.09%
– US Opportunity (USD) Q-dist	1.09%
– US Opportunity (USD) (GBP) Q-dist	1.09%
– US Systematic Defensive (USD) F-acc	0.53%
– US Systematic Defensive (USD) (CHF hedged) F-acc	0.53%
– US Systematic Defensive (USD) (EUR hedged) F-acc	0.53%
– US Total Yield (USD) F-acc	0.57%
– US Total Yield (USD) I-A1-acc	0.67%
– US Total Yield (USD) I-A3-acc	0.55%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.60%
– US Total Yield (USD) P-acc	1.57%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.57%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.56%
– US Total Yield (USD) P-dist	1.57%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) P-dist	1.57%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) P-dist	1.57%
– US Total Yield (USD) P-mdist	1.57%
– US Total Yield (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.56%
– US Total Yield (USD) Q-acc	0.91%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.91%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.91%
– US Total Yield (USD) Q-dist	0.91%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.91%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.91%
– US Total Yield (USD) Q-mdist	0.91%
– USA Enhanced (USD) F-acc	0.49%
– USA Enhanced (USD) (CHF hedged) F-acc	0.44%
– USA Enhanced (USD) (EUR hedged) F-acc	0.49%
– USA Enhanced (USD) I-A3-acc	0.39%
– USA Enhanced (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.37%

UBS (Lux) Equity SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2018

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– USA Enhanced (USD) P-acc	0.91%
– USA Enhanced (USD) (EUR hedged) P-acc	0.94%
– USA Enhanced (USD) Q-acc	0.66%
– USA Enhanced (USD) U-X-acc	0.03%
– USA Growth (USD) F-acc	0.58%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) F-acc	0.59%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) F-acc	0.58%
– USA Growth (USD) I-A1-acc	0.73%
– USA Growth (USD) I-B-acc	0.09%
– USA Growth (USD) I-X-acc	0.03%
– USA Growth (USD) K-1-acc	1.15%
– USA Growth (USD) P-acc	2.11%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) P-acc	2.11%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) P-acc	2.11%
– USA Growth (USD) Q-acc	1.09%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.09%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.09%
– USA Growth (USD) U-X-acc	0.03%

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

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

Erläuterung 9 – Master-Feeder-Struktur

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

Der UBS Investment Funds ICVC V – UBS Global Enhanced Equity Income hält 4.74% des Nettovermögens von UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD) per 30. November 2018.

Erläuterung 10 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 11 – Securities Lending

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

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

UBS (Lux) Equity SICAV	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. November 2018		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. November 2018 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– All China (USD)	9 841 008.59 USD	10 368 112.60 USD	43.28	56.72	0.00
– Asian Smaller Companies (USD)	3 156 420.04 USD	3 325 484.18 USD	43.28	56.72	0.00
– Brazil (USD)	1 590 867.76 USD	1 676 077.81 USD	43.28	56.72	0.00
– Emerging Markets High Dividend (USD)	29 090 066.71 USD	30 648 188.57 USD	43.28	56.72	0.00
– Emerging Markets Sustainable (USD)	2 182 174.99 USD	2 299 056.63 USD	43.28	56.72	0.00
– Euro Countries Income (EUR)	90 728 667.05 EUR	95 588 274.99 EUR	43.28	56.72	0.00
– European High Dividend (EUR)	62 294 289.67 EUR	65 630 895.77 EUR	43.28	56.72	0.00
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	89 946 415.23 EUR	94 764 124.21 EUR	43.28	56.72	0.00
– German High Dividend (EUR)	17 445 999.45 EUR	18 380 441.90 EUR	43.28	56.72	0.00
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	101 043 923.69 USD	106 456 037.30 USD	43.28	56.72	0.00
– Global High Dividend (USD)	156 008 881.88 USD	164 365 028.02 USD	43.28	56.72	0.00
– Global Income (USD)	177 077 913.07 USD	186 562 558.44 USD	43.28	56.72	0.00
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	38 202 779.94 USD	40 248 996.85 USD	43.28	56.72	0.00
– Global Quantitative (USD)	351 745 268.14 USD	370 585 444.59 USD	43.28	56.72	0.00
– Long Term Themes (USD)	392 093 688.86 USD	413 095 007.01 USD	43.28	56.72	0.00
– Russia (USD)	21 032 501.00 USD	22 159 043.61 USD	43.28	56.72	0.00
– Small Caps Europe (EUR)	48 439 142.32 EUR	51 033 639.16 EUR	43.28	56.72	0.00
– Swiss Opportunity (CHF)	14 827 706.60 CHF	15 621 908.07 CHF	43.28	56.72	0.00
– US Income (USD)	159 101 402.83 USD	167 623 190.54 USD	43.28	56.72	0.00
– US Opportunity (USD)	42 818 675.67 USD	45 112 129.13 USD	43.28	56.72	0.00
– US Systematic Defensive (USD)	51 130 425.86 USD	53 869 073.21 USD	43.28	56.72	0.00
– US Total Yield (USD)	313 306 324.33 USD	330 087 634.48 USD	43.28	56.72	0.00
– USA Enhanced (USD)	348 038 342.58 USD	366 679 968.72 USD	43.28	56.72	0.00
– USA Growth (USD)	412 071 093.08 USD	434 142 440.76 USD	43.28	56.72	0.00

Weitere Angaben

1) Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Brazil (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets High Dividend (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Sustainable (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99
– Belgien	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
– Britische Jungferninseln	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Cayman-Inseln	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– China	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04
– Curaçao	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Dänemark	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57
– Deutschland	4.26	4.26	4.26	4.26	4.26
– Elfenbeinküste	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
– Finnland	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91
– Frankreich	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
– Grossbritannien	8.94	8.94	8.94	8.94	8.94
– Hongkong	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43
– Japan	21.78	21.78	21.78	21.78	21.78
– Kanada	3.07	3.07	3.07	3.07	3.07
– Kuwait	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39
– Neuseeland	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
– Niederlande	2.39	2.39	2.39	2.39	2.39
– Norwegen	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90
– Österreich	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25
– Schweden	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26
– Schweiz	7.21	7.21	7.21	7.21	7.21
– Singapur	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65
– Südkorea	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Supranational	1.51	1.51	1.51	1.51	1.51
– Venezuela	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	29.39	29.39	29.39	29.39	29.39
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	56.35	56.35	56.35	56.35	56.35
– Rating <=AA-	31.11	31.11	31.11	31.11	31.11
– kein Investment-Grade:	12.54	12.54	12.54	12.54	12.54
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	30 384 977.75 USD	61 546 642.75 USD	91 683 743.53 USD	269 706 254.74 USD	15 118 295.23 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	3 067 237.39 USD	4 660 434.55 USD	1 356 760.85 USD	20 360 698.43 USD	2 507 614.38 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.71%	103.71%	103.71%	103.71%	103.71%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	10.09%	7.57%	1.48%	7.55%	16.59%
Erträge aus Wertpapierleihe	1 298.57 USD	26 286.40 USD	9 909.30 USD	43 140.06 USD	2 789.37 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	519.43 USD	10 514.56 USD	3 963.72 USD	17 256.02 USD	1 115.75 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	779.14 USD	15 771.84 USD	5 945.58 USD	25 884.04 USD	1 673.62 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99
– Belgien	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
– Britische Jungferninseln	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Cayman-Inseln	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– China	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04
– Curaçao	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Dänemark	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57
– Deutschland	4.26	4.26	4.26	4.26	4.26
– Elfenbeinküste	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
– Finnland	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91
– Frankreich	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
– Grossbritannien	8.94	8.94	8.94	8.94	8.94
– Hongkong	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43
– Japan	21.78	21.78	21.78	21.78	21.78
– Kanada	3.07	3.07	3.07	3.07	3.07
– Kuwait	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39
– Neuseeland	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
– Niederlande	2.39	2.39	2.39	2.39	2.39
– Norwegen	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90
– Österreich	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25
– Schweden	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26
– Schweiz	7.21	7.21	7.21	7.21	7.21
– Singapur	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65
– Südkorea	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Supranational	1.51	1.51	1.51	1.51	1.51
– Venezuela	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	29.39	29.39	29.39	29.39	29.39
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	56.35	56.35	56.35	56.35	56.35
– Rating <=AA-	31.11	31.11	31.11	31.11	31.11
– kein Investment-Grade:	12.54	12.54	12.54	12.54	12.54
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	408 813 753.76 EUR	331 095 274.50 EUR	888 323 055.37 EUR	86 845 180.20 EUR	656 788 112.81 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	121 533 831.94 EUR	61 213 720.22 EUR	135 604 742.56 EUR	23 531 009.26 EUR	108 530 769.74 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.71%	103.71%	103.71%	103.71%	103.71%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	29.73%	18.49%	15.27%	27.10%	16.52%
Erträge aus Wertpapierleihe	339 260.79 EUR	218 370.91 EUR	558 812.99 EUR	52 411.81 EUR	91 169.73 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	135 704.31 EUR	87 348.36 EUR	223 525.18 EUR	20 964.72 EUR	36 467.89 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	203 556.48 EUR	131 022.55 EUR	335 287.81 EUR	31 447.09 EUR	54 701.84 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99
– Belgien	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
– Britische Jungferninseln	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Cayman-Inseln	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– China	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04
– Curaçao	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Dänemark	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57
– Deutschland	4.26	4.26	4.26	4.26	4.26
– Elfenbeinküste	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
– Finnland	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91
– Frankreich	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
– Grossbritannien	8.94	8.94	8.94	8.94	8.94
– Hongkong	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43
– Japan	21.78	21.78	21.78	21.78	21.78
– Kanada	3.07	3.07	3.07	3.07	3.07
– Kuwait	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39
– Neuseeland	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
– Niederlande	2.39	2.39	2.39	2.39	2.39
– Norwegen	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90
– Österreich	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25
– Schweden	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26
– Schweiz	7.21	7.21	7.21	7.21	7.21
– Singapur	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65
– Südkorea	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Supranational	1.51	1.51	1.51	1.51	1.51
– Venezuela	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	29.39	29.39	29.39	29.39	29.39
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	56.35	56.35	56.35	56.35	56.35
– Rating <=AA-	31.11	31.11	31.11	31.11	31.11
– kein Investment-Grade:	12.54	12.54	12.54	12.54	12.54
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	637 833 024.88 USD	1 021 500 794.64 USD	236 516 894.87 USD	1 763 319 205.50 USD	2 015 629 602.52 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	173 549 411.00 USD	198 713 506.78 USD	37 658 800.19 USD	384 018 651.91 USD	441 987 806.21 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.71%	103.71%	103.71%	103.71%	103.71%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	27.21%	19.45%	15.92%	21.78%	21.93%
Erträge aus Wertpapierleihe	385 599.98 USD	567 764.01 USD	51 023.55 USD	554 493.34 USD	492 487.88 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	154 239.98 USD	227 105.59 USD	20 409.42 USD	221 797.32 USD	196 995.14 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	231 360.00 USD	340 658.42 USD	30 614.13 USD	332 696.02 USD	295 492.74 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99
– Belgien	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
– Britische Jungferninseln	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Cayman-Inseln	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– China	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04
– Curaçao	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Dänemark	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57
– Deutschland	4.26	4.26	4.26	4.26	4.26
– Elfenbeinküste	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
– Finnland	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91
– Frankreich	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
– Grossbritannien	8.94	8.94	8.94	8.94	8.94
– Hongkong	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43
– Japan	21.78	21.78	21.78	21.78	21.78
– Kanada	3.07	3.07	3.07	3.07	3.07
– Kuwait	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39
– Neuseeland	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
– Niederlande	2.39	2.39	2.39	2.39	2.39
– Norwegen	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90
– Österreich	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25
– Schweden	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26
– Schweiz	7.21	7.21	7.21	7.21	7.21
– Singapur	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65
– Südkorea	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Supranational	1.51	1.51	1.51	1.51	1.51
– Venezuela	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	29.39	29.39	29.39	29.39	29.39
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	56.35	56.35	56.35	56.35	56.35
– Rating <=AA-	31.11	31.11	31.11	31.11	31.11
– kein Investment-Grade:	12.54	12.54	12.54	12.54	12.54
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	168 120 449.71 USD	259 362 230.35 EUR	71 038 639.09 CHF	537 835 308.32 USD	168 278 195.64 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	26 644 357.86 USD	56 291 098.80 EUR	12 381 761.05 CHF	176 836 187.94 USD	51 115 234.26 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.71%	103.71%	103.71%	103.71%	103.71%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	15.85%	21.70%	17.43%	32.88%	30.38%
Erträge aus Wertpapierleihe	103 991.05 USD	208 936.22 EUR	15 372.55 CHF	132 744.08 USD	36 277.83 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	41 596.42 USD	83 574.48 EUR	6 149.02 CHF	53 097.63 USD	14 511.13 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	62 394.63 USD	125 361.74 EUR	9 223.53 CHF	79 646.45 USD	21 766.70 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Systematic Defensive (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Enhanced (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.99	0.99	0.99	0.99
– Belgien	0.63	0.63	0.63	0.63
– Britische Jungferninseln	0.04	0.04	0.04	0.04
– Cayman-Inseln	0.68	0.68	0.68	0.68
– China	2.04	2.04	2.04	2.04
– Curaçao	0.02	0.02	0.02	0.02
– Dänemark	1.57	1.57	1.57	1.57
– Deutschland	4.26	4.26	4.26	4.26
– Elfenbeinküste	0.45	0.45	0.45	0.45
– Finnland	0.91	0.91	0.91	0.91
– Frankreich	8.00	8.00	8.00	8.00
– Grossbritannien	8.94	8.94	8.94	8.94
– Hongkong	0.43	0.43	0.43	0.43
– Japan	21.78	21.78	21.78	21.78
– Kanada	3.07	3.07	3.07	3.07
– Kuwait	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.39	0.39	0.39	0.39
– Neuseeland	0.20	0.20	0.20	0.20
– Niederlande	2.39	2.39	2.39	2.39
– Norwegen	0.90	0.90	0.90	0.90
– Österreich	1.25	1.25	1.25	1.25
– Schweden	2.26	2.26	2.26	2.26
– Schweiz	7.21	7.21	7.21	7.21
– Singapur	0.65	0.65	0.65	0.65
– Südkorea	0.02	0.02	0.02	0.02
– Supranational	1.51	1.51	1.51	1.51
– Venezuela	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	29.39	29.39	29.39	29.39
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	56.35	56.35	56.35	56.35
– Rating <=AA-	31.11	31.11	31.11	31.11
– kein Investment-Grade:	12.54	12.54	12.54	12.54
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	255 002 357.44 USD	769 046 589.47 USD	1 319 648 687.22 USD	1 764 329 754.53 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	46 939 552.33 USD	266 850 600.48 USD	334 475 419.27 USD	468 313 531.00 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.71%	103.71%	103.71%	103.71%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	18.41%	34.70%	25.35%	26.54%
Erträge aus Wertpapierleihe	36 771.62 USD	206 966.36 USD	222 952.86 USD	340 139.49 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	14 708.65 USD	82 786.54 USD	89 181.14 USD	136 055.79 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	22 062.97 USD	124 179.82 USD	133 771.72 USD	204 083.70 USD

Weitere Angaben

2) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 30. November 2018.

UBS (Lux) Equity SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– All China (USD)	20.66%	21.74%
– Asian Smaller Companies (USD)	5.65%	5.81%
– Brazil (USD)	1.69%	1.69%
– Emerging Markets High Dividend (USD)	12.14%	12.49%
– Emerging Markets Sustainable (USD)	15.91%	16.00%
– Euro Countries Income (EUR)	22.57%	22.73%
– European High Dividend (EUR)	20.34%	20.49%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	11.30%	13.16%
– German High Dividend (EUR)	22.43%	23.06%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	14.63%	15.11%
– Global High Dividend (USD)	25.51%	26.24%
– Global Income (USD)	18.34%	18.34%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	16.93%	17.41%
– Global Quantitative (USD)	20.98%	21.14%
– Long Term Themes (USD)	20.83%	20.93%
– Russia (USD)	13.68%	14.03%
– Small Caps Europe (EUR)	21.90%	22.25%
– Swiss Opportunity (CHF)	22.45%	22.73%
– US Income (USD)	29.17%	29.13%
– US Opportunity (USD)	27.22%	27.55%
– US Systematic Defensive (USD)	21.37%	21.46%
– US Total Yield (USD)	42.21%	42.13%
– USA Enhanced (USD)	30.30%	30.28%
– USA Growth (USD)	24.46%	24.74%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 11 – Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Weitere Angaben

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Brazil (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Sustainable (USD)
Japan Government Ten	1 403 978.92	450 314.33	226 963.00	4 150 168.16	311 322.53
French Republic	813 984.32	261 078.57	131 586.25	2 406 141.40	180 495.34
United Kingdom	796 942.54	255 612.56	128 831.33	2 355 765.81	176 716.45
United States	538 088.41	172 587.29	86 985.75	1 590 591.82	119 317.35
Federal Republic of Germany	377 482.46	121 074.30	61 022.68	1 115 839.88	83 704.10
Alphabet Inc	193 690.78	62 124.68	31 311.47	572 550.85	42 949.58
Novartis AG	183 733.10	58 930.83	29 701.74	543 115.88	40 741.53
Facebook Inc	152 866.61	49 030.67	24 711.96	451 874.41	33 897.10
Amazon.Com Inc	135 855.94	43 574.64	21 962.06	401 590.80	30 125.11
Nestle SA	135 006.20	43 302.09	21 824.70	399 078.96	29 936.68

	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)
Japan Government Ten	12 943 910.67	8 887 287.19	12 832 309.81	2 488 953.78	14 415 548.74
French Republic	7 504 486.14	5 152 579.10	7 439 783.35	1 443 019.78	8 357 697.18
United Kingdom	7 347 370.29	5 044 703.38	7 284 022.14	1 412 808.35	8 182 718.29
United States	4 960 878.14	3 406 138.21	4 918 106.04	953 915.45	5 524 897.57
Federal Republic of Germany	3 480 179.87	2 389 491.00	3 450 174.17	669 195.50	3 875 853.58
Alphabet Inc	1 785 722.11	1 226 076.54	1 770 325.83	343 372.25	1 988 747.05
Novartis AG	1 693 917.72	1 163 043.66	1 679 312.96	325 719.41	1 886 505.10
Facebook Inc	1 409 345.78	967 656.61	1 397 194.57	270 999.75	1 569 579.19
Amazon.Com Inc	1 252 516.81	859 977.86	1 241 717.76	240 843.48	1 394 919.79
Nestle SA	1 244 682.67	854 598.94	1 233 951.16	239 337.07	1 386 194.96

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
Japan Government Ten	22 257 188.35	25 263 026.15	5 450 243.97	50 182 147.25	55 938 501.56
French Republic	12 904 041.57	14 646 735.01	3 159 885.86	29 094 084.31	32 431 443.65
United Kingdom	12 633 879.25	14 340 087.21	3 093 729.68	28 484 963.11	31 752 450.63
United States	8 530 281.30	9 682 297.52	2 088 858.37	19 232 790.12	21 438 968.22
Federal Republic of Germany	5 984 205.30	6 792 373.44	1 465 386.30	13 492 282.44	15 039 971.46
Alphabet Inc	3 070 567.65	3 485 248.43	751 907.32	6 923 052.25	7 717 190.08
Novartis AG	2 912 709.05	3 306 071.00	713 251.59	6 567 136.52	7 320 447.54
Facebook Inc	2 423 384.66	2 750 663.25	593 427.95	5 463 881.77	6 090 639.31
Amazon.Com Inc	2 153 715.62	2 444 575.35	527 392.56	4 855 872.75	5 412 886.06
Nestle SA	2 140 244.73	2 429 285.21	524 093.87	4 825 500.62	5 379 029.97

	UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
Japan Government Ten	3 000 626.19	6 910 626.50	2 115 411.99	22 698 386.44	6 108 776.10
French Republic	1 739 671.90	4 006 571.28	1 226 451.60	13 159 834.82	3 541 682.78
United Kingdom	1 703 249.68	3 922 688.68	1 200 774.29	12 884 317.15	3 467 533.20
United States	1 150 018.82	2 648 564.01	810 751.97	8 699 374.71	2 341 247.14
Federal Republic of Germany	806 766.91	1 858 033.78	568 762.75	6 102 828.55	1 642 443.32
Alphabet Inc	413 961.80	953 379.46	291 839.00	3 131 434.66	842 757.40
Novartis AG	392 679.92	904 366.00	276 835.49	2 970 446.88	799 431.05
Facebook Inc	326 711.14	752 435.84	230 328.15	2 471 422.74	665 129.58
Amazon.Com Inc	290 355.43	668 706.40	204 697.73	2 196 408.13	591 115.39
Nestle SA	288 539.34	664 523.83	203 417.40	2 182 670.21	587 418.13

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Systematic Defensive (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Enhanced (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
Japan Government Ten	7 294 581.60	44 698 210.68	49 653 294.41	58 788 601.14
French Republic	4 229 176.78	25 914 664.51	28 787 471.50	34 083 844.79
United Kingdom	4 140 633.65	25 372 108.45	28 184 769.62	33 370 256.68
United States	2 795 718.49	17 131 018.74	19 030 102.19	22 531 296.27
Federal Republic of Germany	1 961 266.32	12 017 837.34	13 350 091.80	15 806 266.86
Alphabet Inc	1 006 349.31	6 166 496.75	6 850 092.52	8 110 385.46
Novartis AG	954 612.66	5 849 475.72	6 497 927.67	7 693 428.66
Facebook Inc	794 241.25	4 866 785.34	5 406 299.75	6 400 960.97
Amazon.Com Inc	705 859.79	4 325 219.92	4 804 698.33	5 688 675.79
Nestle SA	701 444.84	4 298 166.88	4 774 646.28	5 653 094.71

Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft werden derzeit gehalten von der einzigen Gegenpartei und zwar UBS Switzerland AG.

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

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

Keine.

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

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 11 «Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich im Weitere Angaben unter 1) Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Brazil (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	67 763.08	21 734.43	10 954.37	200 307.97	15 025.99
1 Woche bis 1 Monat	326 817.23	104 823.86	52 832.29	966 073.25	72 469.44
1 Monat bis 3 Monate	161 790.82	51 893.03	26 154.62	478 254.42	35 875.99
3 Monate bis 1 Jahr	792 325.62	254 131.72	128 084.97	2 342 118.19	175 692.68
mehr als 1 Jahr	4 531 786.80	1 453 532.18	732 594.98	13 395 982.65	1 004 892.10
unbegrenzt	4 487 629.05	1 439 368.96	725 456.58	13 265 452.09	995 100.43

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	624 738.17	428 945.14	619 351.75	120 129.42	695 766.82
1 Woche bis 1 Monat	3 013 074.50	2 068 776.52	2 987 096.13	579 376.93	3 355 641.39
1 Monat bis 3 Monate	1 491 622.09	1 024 147.51	1 478 761.50	286 820.46	1 661 209.78
3 Monate bis 1 Jahr	7 304 804.90	5 015 477.98	7 241 823.73	1 404 623.55	8 135 313.48
mehr als 1 Jahr	41 780 572.80	28 686 535.24	41 420 345.66	8 033 886.91	46 530 750.95
unbegrenzt	41 373 462.53	28 407 013.38	41 016 745.44	7 955 604.63	46 077 354.88

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	1 074 243.75	1 219 320.58	263 056.16	2 422 042.58	2 699 873.17
1 Woche bis 1 Monat	5 181 012.79	5 880 709.62	1 268 703.99	11 681 365.26	13 021 325.40
1 Monat bis 3 Monate	2 564 859.62	2 911 244.43	628 071.73	5 782 858.16	6 446 205.23
3 Monate bis 1 Jahr	12 560 687.61	14 257 011.02	3 075 806.83	28 319 941.65	31 568 499.69
mehr als 1 Jahr	71 842 127.29	81 544 421.18	17 592 389.27	161 978 779.82	180 559 237.18
unbegrenzt	71 142 096.96	80 749 851.61	17 420 968.87	160 400 457.12	178 799 866.34

	UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	144 825.30	333 541.56	102 100.41	1 095 538.19	294 840.23
1 Woche bis 1 Monat	698 483.67	1 608 650.82	492 424.13	5 283 714.57	1 421 996.64
1 Monat bis 3 Monate	345 784.24	796 362.35	243 774.49	2 615 702.12	703 959.23
3 Monate bis 1 Jahr	1 693 382.27	3 899 963.43	1 193 817.87	12 809 674.65	3 447 444.80
mehr als 1 Jahr	9 685 471.73	22 306 236.58	6 828 162.42	73 266 233.93	19 718 010.35
unbegrenzt	9 591 096.40	22 088 884.42	6 761 628.75	72 552 327.08	19 525 877.88

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Systematic Defensive (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Enhanced (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	352 073.16	2 157 360.25	2 396 517.49	2 837 433.29
1 Woche bis 1 Monat	1 698 027.62	10 404 818.33	11 558 259.26	13 684 769.60
1 Monat bis 3 Monate	840 608.32	5 150 903.78	5 721 914.55	6 774 643.18
3 Monate bis 1 Jahr	4 116 645.79	25 225 120.64	28 021 487.27	33 176 933.33
mehr als 1 Jahr	23 545 573.30	144 277 637.04	160 271 739.72	189 758 836.59
unbegrenzt	23 316 145.02	142 871 794.44	158 710 050.43	187 909 824.77

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	32.05%
JPY	21.48%
EUR	18.18%
GBP	9.62%
CHF	8.66%
HKD	2.85%
CAD	2.35%
SEK	2.12%
DKK	1.20%
NOK	0.59%
SGD	0.54%
AUD	0.25%
NZD	0.08%
TRY	0.02%
IDR	0.01%
INR	0.00%
RUB	0.00%
CNH	0.00%
MXN	0.00%
PLN	0.00%
ZAR	0.00%
Total	100.00%

Weitere Angaben

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Brazil (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	9 841 008.59	3 156 420.04	1 590 867.76	29 090 066.71	2 182 174.99
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)
bis zu 1 Tag	90 728 667.05	62 294 289.67	89 946 415.23	17 445 999.45	101 043 923.69
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
bis zu 1 Tag	156 008 881.88	177 077 913.07	38 202 779.94	351 745 268.14	392 093 688.86
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
bis zu 1 Tag	21 032 501.00	48 439 142.32	14 827 706.60	159 101 402.83	42 818 675.67
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Systematic Defensive (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Enhanced (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
bis zu 1 Tag	51 130 425.86	313 306 324.33	348 038 342.58	412 071 093.08
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

Weitere Angaben

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Brazil (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets High Dividend (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Emerging Markets Sustainable (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	9 841 008.59 USD	3 156 420.04 USD	1 590 867.76 USD	29 090 066.71 USD	2 182 174.99 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	90 728 667.05 EUR	62 294 289.67 EUR	89 946 415.23 EUR	17 445 999.45 EUR	101 043 923.69 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	156 008 881.88 USD	177 077 913.07 USD	38 202 779.94 USD	351 745 268.14 USD	392 093 688.86 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	21 032 501.00 USD	48 439 142.32 EUR	14 827 706.60 CHF	159 101 402.83 USD	42 818 675.67 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Systematic Defensive (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Enhanced (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	51 130 425.86 USD	313 306 324.33 USD	348 038 342.58 USD	412 071 093.08 USD

Weitere Angaben

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

- 60% zahlbar an die Gesellschaft
- 40% zahlbar an den Securities Lending Agent

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Equity SICAV	Prozentsatz
– All China (USD)	0.01%
– Asian Smaller Companies (USD)	0.83%
– Brazil (USD)	0.62%
– Emerging Markets High Dividend (USD)	0.15%
– Emerging Markets Sustainable (USD)	0.13%
– Euro Countries Income (EUR)	0.37%
– European High Dividend (EUR)	0.35%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	0.62%
– German High Dividend (EUR)	0.30%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.09%
– Global High Dividend (USD)	0.25%
– Global Income (USD)	0.32%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	0.13%
– Global Quantitative (USD)	0.16%
– Long Term Themes (USD)	0.13%
– Russia (USD)	0.49%
– Small Caps Europe (EUR)	0.43%
– Swiss Opportunity (CHF)	0.10%
– US Income (USD)	0.08%
– US Opportunity (USD)	0.08%
– US Systematic Defensive (USD)	0.07%
– US Total Yield (USD)	0.07%
– USA Enhanced (USD)	0.06%
– USA Growth (USD)	0.08%

Weitere Angaben

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Equity SICAV	Prozentsatz
– All China (USD)	0.01%
– Asian Smaller Companies (USD)	0.33%
– Brazil (USD)	0.25%
– Emerging Markets High Dividend (USD)	0.06%
– Emerging Markets Sustainable (USD)	0.05%
– Euro Countries Income (EUR)	0.15%
– European High Dividend (EUR)	0.14%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	0.25%
– German High Dividend (EUR)	0.12%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.04%
– Global High Dividend (USD)	0.10%
– Global Income (USD)	0.13%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	0.05%
– Global Quantitative (USD)	0.06%
– Long Term Themes (USD)	0.05%
– Russia (USD)	0.20%
– Small Caps Europe (EUR)	0.17%
– Swiss Opportunity (CHF)	0.04%
– US Income (USD)	0.03%
– US Opportunity (USD)	0.03%
– US Systematic Defensive (USD)	0.03%
– US Total Yield (USD)	0.03%
– USA Enhanced (USD)	0.03%
– USA Growth (USD)	0.03%

Weitere Angaben

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

UBS (Lux) Equity SICAV

Allgemeine Angaben

– European Opportunity Unconstrained (EUR)

– Global Opportunity Unconstrained (USD)

Verpflichtung in TRS:

Notional in Absolutwert:	171 335 676.15 EUR	12 083 306.89 USD
Notional in % des Nettofondsvermögens:	21.52%	5.35%
Eventualverpflichtungen in % des Nettovermögens:	21.65%	5.57%

Der Beträge in Marktwert befinden sich in Erläuterung 6

Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien der Total Return Swaps

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

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

Grossbritannien

Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral on Synthetic Equity Swaps: 1 980 000 EUR - Cash

Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 Monat bis 3 Monate	171 335 676.15 EUR	12 083 306.89 USD
3 Monate bis 1 Jahr	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-
unbegrenzt	-	-

Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
Abwicklung und Clearing der Geschäfte		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	-	-
Trilateral	171 335 676.15 EUR	12 083 306.89 USD

Weitere Angaben

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

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

