

Halbjahresberichte 2021

Halbjahresberichte per 31. Oktober 2021

UBS (D) Euro Aktiv - Substanz

UBS (D) Euro Aktiv - Balance

UBS (D) Euro Aktiv - Dynamik



Inhaltsverzeichnis

Organisation	2
Bericht der Geschäftsführung	3
Übersicht Vermögensaufstellung nach Branchen und Ländern	
UBS (D) Euro Aktiv - Substanz	4
UBS (D) Euro Aktiv - Balance	5
UBS (D) Euro Aktiv - Dynamik	6
Halbjahresbericht per 31. Oktober 2021	
UBS (D) Euro Aktiv - Substanz	7
UBS (D) Euro Aktiv - Balance	13
UBS (D) Euro Aktiv - Dynamik	19

Organisation

Kapitalverwaltungsgesellschaft

UBS Asset Management
(Deutschland) GmbH
Bockenheimer Landstrasse 2-4
60306 Frankfurt am Main
Telefon (069) 13 69-5000
Telefax (069) 13 69-5002
www.ubs.com/deutschlandfonds

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gründung: 13.07.1989

Handelsregister: Amtsgericht Frankfurt am Main,
HRB 31040

Haftendes Eigenkapital
am 31.12.2020: EUR 10.362.967,35

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2020: EUR 7.669.400,00

Gesellschafter

UBS Beteiligungs-GmbH & Co. KG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstrasse 2-4
60306 Frankfurt am Main
Telefon (069) 2179-0
Telefax (069) 2179-6511

Hartes Kernkapital (CET1)
am 31.12.2020: EUR 3.702.895.391,40

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2020: EUR 446.001.000,00

Zahlstelle

UBS Europe SE

Aufsichtsrat

André Müller-Wegner (Vorsitzender)
Head GWM Client Coverage
UBS Asset Management, Zürich

Dierk von Schuckmann (Stellvertretender Vorsitzender)
CFO Asset Management
UBS Asset Management, Zürich

Dominicus Freiherr von Mentzingen
Kraichtal-Menzingen

Geschäftsführung

Reiner Hübner
Raphael Schmidt-Richter
Jörg Sihler

Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Eschborn/Frankfurt am Main

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

die meisten Aktienmärkte notieren im Kalenderjahr auf oder nahe an ihren Höchstständen, während sich die längerfristigen Zinsen der entwickelten Volkswirtschaften von ihren historischen Tiefständen etwas nach oben bewegt haben.

Die Weltwirtschaft wächst weiter robust, allerdings erreichen die Wachstumsraten aktuell in den meisten Ländern ihre Höchststände. Wir erwarten in den kommenden Monaten eine Stabilisierung auf hohen Niveaus. Die aufgestaute Nachfrage und die während der Lockdowns angesammelten Ersparnisse unterstützen den Konsum. Zusätzlich liefern fiskalpolitische Maßnahmen eine Brücke zur Normalisierung der Wirtschaft. Den Anstieg der Inflation schätzen wir als temporär ein. Die Geldpolitik bleibt weiter expansiv. Das Pandemie-Anleihekaufprogramm der EZB läuft noch bis März 2022 und der Leitzins verbleibt auf absehbare Zeit auf historischem Tiefstand. In den USA hat die Diskussion über die Rückführung der Anleihekäufe bereits begonnen.

Die Unternehmensgewinne der meisten börsennotierten Unternehmen sind dieses Jahr deutlich gegenüber dem Vorjahr angestiegen. Auch für das kommende Jahr gehen wir von weiterem Gewinnwachstum aus. Aktien sind nach unserer Einschätzung nicht mehr günstig, relativ zu Anleihen aber attraktiv. Die Renditen von Staatsanleihen hoher Bonität sind weiterhin sehr niedrig und lassen über die kommenden Jahre keinen realen Kapitalerhalt erwarten. Auf Grund der expansiven Geldpolitik der Zentralbanken

erwarten wir nur einen moderaten Anstieg der Renditen. Die Renditeaufschläge von Unternehmensanleihen betrachten wir vor dem Hintergrund der Unterstützungsmaßnahmen durch Regierungen und Zentralbanken weiterhin als gut unterstützt.

Die größten Risiken für die Märkte stellen derzeit eine mangelnde Impfbereitschaft von Teilen der Bevölkerung sowie Rückschläge bei der Effektivität von Impfstoffen gegenüber neuen Virusvarianten dar. Zudem ist bereits viel Optimismus bezüglich der konjunkturellen Erholung am Aktienmarkt eingepreist, so dass ein Abflachen der konjunkturellen Dynamik zu erhöhter Volatilität an den Märkten führen kann.

Mit unserem breiten Fondsspektrum erhalten Sie die Möglichkeit, Ihre Anlagepolitik auf Ihre individuellen Anlageziele, Ihre Risikotragfähigkeit sowie Ihre Liquiditätserfordernisse abzustimmen.

Übersicht Vermögensaufstellung nach Branchen und Ländern

UBS (D) Euro Aktiv - Substanz

Vermögensaufstellung nach Branchen

1	Rentenfonds	44,39%
2	(Quasi-) Staatsanleihen	22,29%
3	Indexfonds	15,81%
4	Aktienfonds	5,84%
5	Unternehmensanleihen	2,79%
6	Sonstige Branchen	2,73%
7	Bankguthaben und sonstiges	6,15%

Vermögensaufstellung nach Ländern

1	Luxemburg	63,99%
2	USA	10,56%
3	Frankreich	5,56%
4	Kanada	2,93%
5	Irland	2,05%
6	Sonstige Länder	8,76%
7	Bankguthaben und sonstiges	6,15%

UBS (D) Euro Aktiv - Balance

Vermögensaufstellung nach Branchen

1	Indexfonds	37,06%
2	Rentenfonds	30,60%
3	Aktienfonds	19,67%
4	(Quasi-) Staatsanleihen	4,50%
5	Unternehmensanleihen	0,64%
6	Sonstige Branchen	0,63%
7	Bankguthaben und sonstiges	6,90%

Vermögensaufstellung nach Ländern

1	Luxemburg	82,19%
2	Irland	5,13%
3	USA	1,59%
4	Belgien	0,87%
5	Frankreich	0,78%
6	Sonstige Länder	2,54%
7	Bankguthaben und sonstiges	6,90%

UBS (D) Euro Aktiv - Dynamik

Vermögensaufstellung nach Branchen

1	Indexfonds	49,95%
2	Aktienfonds	26,61%
3	Rentenfonds	16,66%
4	Bankguthaben und sonstiges	6,78%

Vermögensaufstellung nach Ländern

1	Luxemburg	86,09%
2	Irland	7,13%
3	Bankguthaben und sonstiges	6,78%

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		116.651.204,83	100,31
1. Anleihen		32.345.905,48	27,81
- Pfandbriefe	EUR	3.183.966,00	2,74
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	25.921.221,70	22,29
- Unternehmensanleihen	EUR	3.240.717,78	2,79
2. Investmentanteile		76.797.245,16	66,04
- Gemischte Fonds	EUR	0,00	0,00
- Indexfonds	EUR	18.384.501,25	15,81
- Aktienfonds	EUR	6.796.591,18	5,84
- Rentenfonds	EUR	51.616.152,73	44,39
3. Derivate		-88.290,68	-0,08
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	-88.290,68	-0,08
4. Bankguthaben		7.406.310,73	6,37
- Bankguthaben in EUR	EUR	7.380.196,97	6,35
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	26.113,76	0,02
5. Sonstige Vermögensgegenstände		190.034,14	0,16
II. Verbindlichkeiten		-361.638,63	-0,31
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-361.638,63	-0,31
III. Fondsvermögen	EUR	116.289.566,20	100,00¹⁾

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	26.921.647,70	23,15
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	26.921.647,70	23,15
XS1445725218	0,050% BNG Bank MTN 13.07.24	EUR	1.000	0	0	% 100,6500	1.006.500,00	0,87
XS1401105587	0,375% Toronto-Dominion Bank PF 27.04.23	EUR	800	0	200	% 101,0370	808.296,00	0,70
FR0013131877	0,500% Frankreich OAT 25.05.26	EUR	2.000	2.000	0	% 103,5000	2.070.000,00	1,78
XS1408351887	0,625% KommuneKredit MTN 11.05.26	EUR	1.000	0	0	% 102,9150	1.029.150,00	0,88
EU000A1Z99B9	0,750% Europäischer Stabilitätsmechanismus MTN 15.03.27	EUR	1.000	1.000	0	% 104,4500	1.044.500,00	0,90
FR0013341682	0,750% Frankreich OAT 25.11.28	EUR	1.200	1.200	0	% 105,3930	1.264.716,00	1,09
XS1619312173	0,875% Apple Nts. 24.05.25	EUR	1.700	0	0	% 103,1300	1.753.210,00	1,51
XS1303312034	0,875% British Columbia MTN 08.10.25	EUR	1.000	0	0	% 103,2550	1.032.550,00	0,89
XS1938381628	0,875% SNCF Réseau MTN 22.01.29	EUR	2.500	0	0	% 104,3800	2.609.500,00	2,24
EU000A1G0D70	0,950% European Financial Stability Facility MTN 14.02.28	EUR	500	500	0	% 106,2300	531.150,00	0,46
BE0000335449	1,000% Belgien OBL 22.06.31	EUR	1.800	1.800	0	% 107,8000	1.940.400,00	1,67
XS1143093976	1,250% Dexia Crédit Local MTN 26.11.24	EUR	500	0	500	% 103,9400	519.700,00	0,45
US91282CCF68	0,750% Usa TBI 31.05.26	USD	1.000	1.000	0	% 98,1400	848.081,58	0,73
US91282CCB54	1,625% USA Bds. 15.05.31	USD	2.500	2.500	0	% 100,7695	2.177.011,97	1,87
US912828YS30	1,750% USA Nts. 15.11.29	USD	2.400	2.400	0	% 102,1500	2.118.562,05	1,82
US912828XB14	2,125% US Treasury Nts. 15.05.25	USD	900	900	0	% 104,1000	809.626,69	0,70
US298785HM16	2,375% EIB Nts. 24.05.27	USD	1.500	0	0	% 105,4600	1.367.006,57	1,18
US912828X885	2,375% USA Nts. 15.05.27	USD	1.800	1.800	0	% 105,7600	1.645.074,32	1,41
US459058DX80	2,500% International Bank Rec. and Develop. MTN 25.11.24	USD	1.000	0	0	% 104,9600	907.016,94	0,78
US9128285M81	3,125% USA Nts. 15.11.28	USD	1.500	1.500	0	% 111,0600	1.439.595,58	1,24
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	5.424.257,78	4,66
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	5.424.257,78	4,66
DE000CZ40MB7	0,625% Commerzbank HPF 24.08.27	EUR	2.300	0	0	% 103,2900	2.375.670,00	2,04
XS1851229218	0,875% Quebec MTN 05.07.28	EUR	1.500	0	0	% 104,0720	1.561.080,00	1,34
US478160CK81	2,900% Johnson & Johnson Nts. 15.01.28	USD	1.600	0	0	% 107,5840	1.487.507,78	1,28
Investmentanteile						EUR	76.797.245,16	66,04
Gruppeneigene Investmentanteile						EUR	72.064.367,22	61,97
LU0415182780	UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield EUR IX	ANT	16.600	24.400	7.800	EUR 143,1000	2.375.460,00	2,04
LU0396345034	UBS (Lux) Bond SICAV - EUR Corporates Sustainable	ANT	1.380	1.450	70	EUR12.640,1300	17.443.379,40	15,00
LU0674194641	UBS (Lux) Emerg. Econ. Fd. - Global Bds. I-X €hed.	ANT	45.000	46.500	1.500	EUR 126,8600	5.708.700,00	4,91
LU0401311674	UBS (Lux) Equity Fund FCP - Euro Countr. Opp (EUR)	ANT	17.400	0	1.200	EUR 240,4000	4.182.960,00	3,60
LU1554276805	UBS [Lux] Bond SICAV - USD High Yield [USD]	ANT	30.200	44.000	13.800	EUR 119,5500	3.610.410,00	3,10
LU2337795806	UBS Bond SICAV - USD Investment Grade Corporate	ANT	1.856	1.946	90	EUR10.001,6100	18.562.988,16	15,96
LU0950668870	UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	ANT	172.000	40.000	34.550	EUR 26,0900	4.487.480,00	3,86
LU0446734369	UBS ETF - MSCI EMU Value UCITS ETF A	ANT	55.000	55.000	0	EUR 39,6764	2.182.202,00	1,88
LU1459801780	UBS Solutions - BBG Barclays TIPS 1 -10 UCITS ETF	ANT	200.000	210.000	10.000	EUR 12,1240	2.424.800,00	2,09
LU1215452928	UBS-SICAV - UBS Factor MSCI EMU Prime Value ETF	ANT	117.000	0	116.000	EUR 18,4020	2.153.034,00	1,85
LU0950671825	UBS ETF (LU) MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-acc	ANT	127.000	137.500	10.500	JPY 2.498,0000	2.404.107,31	2,07
LU2080290617	UBS [Lux] Equity SICAV - Long Term Themes [USD]	ANT	7.400	0	4.300	USD 142,4500	910.931,56	0,78
LU1564462544	UBS Bond SICAV - Emerging Economies Corporates	ANT	34.300	36.000	1.700	USD 132,0900	3.915.215,17	3,37
LU2198972270	UBS Lux Key Sel. - Digital Transformation Themes F	ANT	13.200	0	8.650	USD 149,2700	1.702.699,62	1,46
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	4.732.877,94	4,07
KYG441091090	Herald USA Segregated Portfolio One EUR ³⁾	ANT	122	0	0	EUR 0,0000	0,00	0,00
LU0533032859	LYXOR MSCI WORLD FINANCIALS TR UCITS ETF	ANT	10.600	0	3.300	EUR 222,0500	2.353.730,00	2,02
IE00BM67HM91	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	ANT	85.000	0	23.000	USD 32,3900	2.379.147,94	2,05
Summe Wertpapiervermögen						EUR	109.143.150,64	93,85

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-88.290,68	-0,08
Devisen-Derivate							EUR	-88.290,68	-0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-88.290,68	-0,08
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-88.290,68	-0,08
Offene Positionen							EUR	-88.290,68	-0,08
USD/ EUR 19,4 Mio.		OTC						-88.290,68	-0,08
Bankguthaben							EUR	7.406.310,73	6,37
EUR - Guthaben bei:							EUR	7.380.196,97	6,35
UBS Europe SE (Verwahrstelle)		EUR	7.380.196,97		%	100,0000	7.380.196,97	6,35	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	26.113,76	0,02
		CHF	27.601,06		%	100,0000	26.101,53	0,02	
		USD	14,15		%	100,0000	12,23	0,00	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	190.034,14	0,16
Zinsansprüche							EUR	180.775,81	0,16
		EUR	180.775,81				180.775,81	0,16	
Quellensteueransprüche							EUR	9.258,33	0,01
		EUR	9.258,33				9.258,33	0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-361.638,63	-0,31
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							EUR	-228.987,00	-0,20
		EUR	-228.987,00				-228.987,00	-0,20	
Kostenabgrenzung							EUR	-132.651,63	-0,11
		EUR	-132.651,63				-132.651,63	-0,11	
Fondsvermögen							EUR	116.289.566,20	100,00 ²⁾
Anteilwert UBS (D) Euro Aktiv - Substanz							EUR	128,43	
Umlaufende Anteile UBS (D) Euro Aktiv - Substanz							STK	905.483,00	

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

³⁾ Bruchstücke werden kaufmännisch gerundet. Wir weisen darauf hin, dass die Anteile aufgrund der bekannt gewordenen zweifelhaften Werthaltigkeit zum 11. Dezember 2008 auf EUR 1,00 je Anteil wertberichtigt wurden. Im Geschäftsjahr 2012/2013 erfolgte nochmals eine Wertberichtigung auf EUR 0,000001 je Anteil. Im Rahmen der laufenden Rechtsverfahren in Sachen Madoff-Fonds wurden zugunsten des geschädigten Investmentfonds Entschädigungszahlungen geleistet. Weitere Informationen zu den Zahlungen finden Sie auf unserer Internetseite <https://www.ubs.com/de/de/asset-management/private-investors/funds-prices/information-for-investors.html>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
------	---------------------	--	------------------------------------	---------------------------------------

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.10.2021

Japanische Yen	(JPY)	131,960000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,057450	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,157200	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) OTC Over the Counter

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

XS2049616621	0,125%	Siemens Financieringsmaatschappij MTN 05.09.29	EUR	0	1.400
XS2063261155	0,250%	Swedbank MTN 09.10.24	EUR	0	500
XS1573958409	0,300%	Swedbank MTN 06.09.22	EUR	0	1.000
XS1228148158	0,375%	Bank of Ireland Mortgage Bank PF 07.05.22	EUR	0	1.000
FR0013412699	0,750%	RCI Banque MTN 10.04.23	EUR	0	550
XS2023631489	0,875%	NIBC Bank MTN 08.07.25	EUR	0	1.000
XS1693818525	1,375%	Total Capital International MTN 04.10.29	EUR	0	1.500
XS1637333748	1,500%	British Telecommunications MTN 23.06.27	EUR	0	1.500
XS1110430193	1,625%	Glencore Finance MTN 18.01.22	EUR	0	600
XS1843443513	1,700%	Altria Group Nts. 15.06.25	EUR	0	600
XS1372838679	1,750%	Vodafone Group MTN 25.08.23	EUR	0	1.000
DE000CZ40MM4	1,875%	Commerzbank MTN 28.02.28	EUR	0	1.500
XS1032978345	2,500%	Goldman Sachs Group MTN 18.10.21	EUR	0	1.000
US045167DR18	1,750%	Asiatische Entwicklungsbank MTN 14.08.26	USD	0	1.500
US500769FH22	2,000%	KfW Anl. 04.10.22	USD	0	500
US4581XODG01	2,250%	Inter-American Development Bank MTN 18.06.29	USD	0	2.350
XS1227684062	2,250%	Nordrhein-Westfalen LSA 16.04.25	USD	0	1.200
XS0877608124	2,500%	BNG Bank MTN 23.01.23	USD	0	500
US166764BL33	2,954%	Chevron Nts. 16.05.26	USD	0	1.000
US172967GL98	3,375%	Citigroup Nts. 01.03.23	USD	0	1.500
US42824CAN92	4,400%	Hewlett Packard Enterprise Nts. 15.10.22	USD	0	1.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

US478160BT00	2,050%	Johnson & Johnson Nts. 01.03.23	USD	0	600
US748149AJ05	2,500%	Quebec Nts. 20.04.26	USD	0	850
US594918BB90	2,700%	Microsoft Nts. 12.02.25	USD	0	800
USF42768GM14	2,875%	Engie Nts. 10.10.22	USD	0	1.500
USG08820BX29	3,250%	B.A.T. International Finance Nts. 07.06.22	USD	0	1.000
US05574LFY92	3,250%	BNP Paribas US MTN Program 03.03.23	USD	0	550
US36962G7K48	3,450%	General Electric MTN 15.05.24	USD	0	1.000
US717081ET61	3,450%	Pfizer Nts. 15.03.29	USD	0	2.050
US278642AU75	3,600%	eBay Nts. 05.06.27	USD	0	2.500
USU8066LAH79	3,900%	Schlumberger Holdings Nts. 17.05.28	USD	0	2.600
US86562MBF68	3,936%	Sumitomo Mitsui Financial Group Nts. 16.10.23	USD	0	1.000
US55608RAQ39	4,000%	Macquarie Bank MTN 29.07.25	USD	0	700
US126650CX62	4,300%	CVS Health Nts. 25.03.28	USD	0	600
XS1028955844	4,625%	Glencore Funding Nts. 29.04.24	USD	0	1.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
------	---------------------	--	------------------------------------	-------------------	------------------

Nichtnotierte Wertpapiere

Zertifikate

CH0347556943	UBS [Ldn.] Liquid. Zt.31.12.22 Glob. Property Fd.	STK	0	10.175	
--------------	---	-----	---	--------	--

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0985522944	Focused Fund - Corporate Bond USD EUR F acc.	ANT	0	30.950	
LU0270448839	Focused Sicav- High Grade Long Term Bond EUR F-acc	ANT	0	12.800	
LU0224580430	Focused Sicav-High Grade Bond EUR	ANT	0	11.150	
LU0985400166	Multi Manager Access II - Emerging Markets Debt BI	ANT	0	79.610	
LU0313363508	Multi Manager Access II - European Multi Credit BI	ANT	0	44.570	
LU1344275158	Multi Manager Access II - High Yield BIEURH	ANT	0	69.500	
IE00BMBX8P21	UBS (Irl) Fund Soln. plc - MSCI USA SF Index Fund	ANT	0	22.200	
LU0950674175	UBS ETF-MSCI Emerging Markets UCITS ETF	ANT	0	234.000	

Gruppenfremde Investmentanteile

IE00B0GZPH03	DCI Investment Grade Corporate Bond Fund	ANT	0	13.200	
IE00BD87Q831	Vanguard US Treasury Inflation-Protected Sec. Ind.	ANT	0	23.450	

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR	EUR	69.255
---------	-----	--------

Sondervermögen UBS (D) Euro Aktiv - Substanz

Mindestanlagesumme	keine
Fondsauflage	23.06.2008
Ausgabeaufschlag	6,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	1,35%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Währung	Euro
ISIN	DE000A0M6TS9

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert UBS (D) Euro Aktiv - Substanz	EUR	128,43
Umlaufende Anteile UBS (D) Euro Aktiv - Substanz	STK	905.483,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der UBS Asset Management (Deutschland) GmbH als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand eines weiteren unabhängigen Bewertungsmodells verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Frankfurt am Main, November 2021

UBS Asset Management
(Deutschland) GmbH

Die Geschäftsführung

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		160.378.265,27	100,13
1. Anleihen		9.253.927,77	5,78
- Pfandbriefe	EUR	1.009.585,00	0,63
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	7.213.042,77	4,50
- Unternehmensanleihen	EUR	1.031.300,00	0,64
2. Investmentanteile		139.869.501,38	87,32
- Gemischte Fonds	EUR	0,00	0,00
- Indexfonds	EUR	59.354.916,94	37,06
- Aktienfonds	EUR	31.501.072,70	19,67
- Rentenfonds	EUR	49.013.511,74	30,60
3. Derivate		-24.703,14	-0,02
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	-24.703,14	-0,02
4. Bankguthaben		11.223.725,52	7,01
- Bankguthaben in EUR	EUR	11.186.561,01	6,98
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	37.164,51	0,02
5. Sonstige Vermögensgegenstände		55.813,74	0,03
II. Verbindlichkeiten		-202.333,79	-0,13
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-202.333,79	-0,13
III. Fondsvermögen	EUR	160.175.931,48	100,00¹⁾

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	8.733.567,77	5,45
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	8.733.567,77	5,45
EU000A287074	0,000% European Union MTN 02.06.28	EUR	500	500	0	% 100,5230	502.615,00	0,31
XS1445725218	0,050% BNG Bank MTN 13.07.24	EUR	1.000	1.000	0	% 100,6500	1.006.500,00	0,63
FR0013201449	0,225% Cie de Financement Foncier PF 14.09.26	EUR	500	0	0	% 100,8800	504.400,00	0,31
XS1401105587	0,375% Toronto-Dominion Bank PF 27.04.23	EUR	500	500	0	% 101,0370	505.185,00	0,32
EU000A1299B9	0,750% Europäischer Stabilitätsmechanismus MTN 15.03.27	EUR	800	800	0	% 104,4500	835.600,00	0,52
FR0013341682	0,750% Frankreich OAT 25.11.28	EUR	700	700	0	% 105,3930	737.751,00	0,46
XS1619312173	0,875% Apple Nts. 24.05.25	EUR	1.000	1.000	0	% 103,1300	1.031.300,00	0,64
EU000A1G0D70	0,950% European Financial Stability Facility MTN 14.02.28	EUR	650	650	0	% 106,2300	690.495,00	0,43
BE0000335449	1,000% Belgien OBL 22.06.31	EUR	1.300	1.300	0	% 107,8000	1.401.400,00	0,87
US91282CAD39	0,375% USA Nts. 31.07.27	USD	850	850	0	% 94,7200	695.748,36	0,43
US91282CCL37	0,375% USA TBI 15.07.24	USD	300	450	150	% 98,9600	256.550,29	0,16
US91282CCB54	1,625% USA Bds. 15.05.31	USD	650	650	0	% 100,7695	566.023,12	0,35
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	520.360,00	0,32
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	520.360,00	0,32
XS1851229218	0,875% Quebec MTN 05.07.28	EUR	500	500	0	% 104,0720	520.360,00	0,32
Investmentanteile						EUR	139.869.501,38	87,32
Gruppeneigene Investmentanteile						EUR	133.486.909,11	83,34
IE00BMBX8P21	UBS (Irl) Fund Soln. plc - MSCI USA SF Index Fund	ANT	38.200	25.000	28.300	EUR 132,2933	5.053.604,06	3,16
LU0415182780	UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield EUR IX	ANT	22.300	31.500	9.200	EUR 143,1000	3.191.130,00	1,99
LU0396345034	UBS (Lux) Bond SICAV - EUR Corporates Sustainable	ANT	1.240	1.240	0	EUR12.640,1300	15.673.761,20	9,79
LU0674194641	UBS (Lux) Emerg. Econ. Fd.- Global Bds. I-X €hed.	ANT	37.000	37.000	0	EUR 126,8600	4.693.820,00	2,93
LU0401311674	UBS (Lux) Equity Fund FCP - Euro Countr. Opp (EUR)	ANT	110.600	0	4.000	EUR 240,4000	26.588.240,00	16,60
LU1554276805	UBS [Lux] Bond SICAV - USD High Yield [USD]	ANT	40.500	56.500	16.000	EUR 119,5500	4.841.775,00	3,02
LU2337795806	UBS Bond SICAV - USD Investment Grade Corporate	ANT	1.730	1.730	0	EUR10.001,6100	17.302.785,30	10,80
LU0950668870	UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	ANT	180.000	74.000	101.900	EUR 26,0900	4.696.200,00	2,93
LU0446734369	UBS ETF - MSCI EMU Value UCITS ETF A	ANT	336.000	336.000	0	EUR 39,6764	13.331.270,40	8,32
LU1459801780	UBS Solutions - BBG Barclays TIPS 1 -10 UCITS ETF	ANT	270.000	270.000	0	EUR 12,1240	3.273.480,00	2,04
LU1169830103	UBS-ETF SICAV - MSCI Switzerland 20/ 35 UCITS ETF	ANT	227.000	0	0	EUR 15,1800	3.445.860,00	2,15
LU1215452928	UBS-SICAV - UBS Factor MSCI EMU Prime Value ETF	ANT	722.000	303.000	705.000	EUR 18,4020	13.286.244,00	8,29
LU0950670850	UBS ETF (LU) MSCI United Kingdom UCITS ETF A GBP	ANT	113.500	0	19.060	GBP 24,6250	3.310.948,88	2,07
LU0950671825	UBS ETF (LU) MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-acc	ANT	175.500	175.500	0	JPY 2.498,0000	3.322.211,28	2,07
LU2080290617	UBS [Lux] Equity SICAV - Long Term Themes [USD]	ANT	20.000	0	9.000	USD 142,4500	2.461.977,19	1,54
LU1564462544	UBS Bond SICAV - Emerging Economies Corporates	ANT	29.000	29.000	0	USD 132,0900	3.310.240,24	2,07
LU0950674175	UBS ETF-MSCI Emerging Markets UCITS ETF	ANT	306.000	0	264.400	USD 12,3000	3.252.506,05	2,03
LU2198972270	UBS Lux Key Sel. - Digital Transformation Themes F	ANT	19.000	0	7.650	USD 149,2700	2.450.855,51	1,53
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	6.382.592,27	3,98
KYG441091090	Herald USA Segregated Portfolio One EUR ³⁾	ANT	99	0	0	EUR 0,0000	0,00	0,00
LU0533032859	LYXOR MSCI WORLD FINANCIALS TR UCITS ETF	ANT	14.500	0	2.500	EUR 222,0500	3.219.725,00	2,01
IE00BM67HM91	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	ANT	113.000	0	24.000	USD 32,3900	3.162.867,27	1,97
Summe Wertpapiervermögen						EUR	149.123.429,15	93,10

	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)				EUR	-24.703,14	-0,02
Devisen-Derivate				EUR	-24.703,14	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten				EUR	-24.703,14	-0,02
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				EUR	-24.703,14	-0,02
Offene Positionen				EUR	-24.703,14	-0,02
USD/ EUR 5,6 Mio.	OTC				-24.703,14	-0,02
Bankguthaben				EUR	11.223.725,52	7,01
EUR - Guthaben bei:				EUR	11.186.561,01	6,98
UBS Europe SE (Verwahrstelle)	EUR	11.186.561,01		% 100,0000	11.186.561,01	6,98
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen				EUR	37.164,51	0,02
	CHF	39.195,87		% 100,0000	37.066,41	0,02
	USD	113,52		% 100,0000	98,10	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	55.813,73	0,03
Forderungen aus Anteilscheingeschäften				EUR	903,00	0,00
	EUR	903,00			903,00	0,00
Zinsansprüche				EUR	29.226,73	0,02
	EUR	29.226,73			29.226,73	0,02
Quellensteueransprüche				EUR	25.684,00	0,02
	EUR	25.684,00			25.684,00	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR	-202.333,78	-0,13
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften				EUR	-11.430,40	-0,01
	EUR	-11.430,40			-11.430,40	-0,01
Kostenabgrenzung				EUR	-190.903,38	-0,12
	EUR	-190.903,39			-190.903,39	-0,12
	EUR	0,01			0,01	0,00
Fondsvermögen				EUR	160.175.931,48	100,00 ²⁾
Anteilwert UBS (D) Euro Aktiv - Balance				EUR	150,51	
Umlaufende Anteile UBS (D) Euro Aktiv - Balance				STK	1.064.226,00	

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

³⁾ Bruchstücke werden kaufmännisch gerundet. Wir weisen darauf hin, dass die Anteile aufgrund der bekannt gewordenen zweifelhaften Werthaltigkeit zum 11. Dezember 2008 auf EUR 1,00 je Anteil wertberichtigt wurden. Im Geschäftsjahr 2012/2013 erfolgte nochmals eine Wertberichtigung auf EUR 0,000001 je Anteil. Im Rahmen der laufenden Rechtsverfahren in Sachen Madoff-Fonds wurden zugunsten des geschädigten Investmentfonds Entschädigungszahlungen geleistet. Weitere Informationen zu den Zahlungen finden Sie auf unserer Internetseite <https://www.ubs.com/de/de/asset-management/private-investors/funds-prices/information-for-investors.html>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
------	---------------------	--	------------------------------------	---------------------------------------

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.10.2021

Britische Pfund	(GBP)	0,844150	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	131,960000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,057450	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,157200	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) OTC Over the Counter

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

XS2049616621	0,125% Siemens Financieringsmaatschappij MTN 05.09.29	EUR	0	1.300
XS2063261155	0,250% Swedbank MTN 09.10.24	EUR	0	700
FR0013131877	0,500% Frankreich OAT 25.05.26	EUR	1.200	1.200
FR0013412699	0,750% RCI Banque MTN 10.04.23	EUR	0	500
XS2023631489	0,875% NIBC Bank MTN 08.07.25	EUR	0	700
XS1637333748	1,500% British Telecommunications MTN 23.06.27	EUR	0	1.500
XS1086835979	1,750% Carrefour MTN 15.07.22	EUR	0	1.000
DE000CZ40MM4	1,875% Commerzbank MTN 28.02.28	EUR	0	1.400
US89153VAP40	2,750% Total Capital International Nts. 19.06.21	USD	0	1.000
US42824CAN92	4,400% Hewlett Packard Enterprise Nts. 15.10.22	USD	0	400

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

US037833BY53	3,250% Apple Nts. 23.02.26	USD	0	2.500
US05574LFY92	3,250% BNP Paribas US MTN Program 03.03.23	USD	0	400
US717081ET61	3,450% Pfizer Nts. 15.03.29	USD	0	1.400
US278642AU75	3,600% eBay Nts. 05.06.27	USD	0	300
US38148LAE65	3,750% Goldman Sachs Group Nts. 22.05.25	USD	0	250
USU8066LAH79	3,900% Schlumberger Holdings Nts. 17.05.28	USD	0	1.400
XS1028955844	4,625% Glencore Funding Nts. 29.04.24	USD	0	2.000

Nichtnotierte Wertpapiere

Zertifikate

CH0347556943	UBS [Ldn.] Liquid. Zt.31.12.22 Glob. Property Fd.	STK	0	17.067
--------------	---	-----	---	--------

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0985522944	Focused Fund - Corporate Bond USD EUR F acc.	ANT	0	38.550
LU0270448839	Focused Sicav- High Grade Long Term Bond EUR F-acc	ANT	0	21.440
LU0224580430	Focused Sicav-High Grade Bond EUR	ANT	0	18.740
LU0985400166	Multi Manager Access II - Emerging Markets Debt BI	ANT	0	61.470
LU0313363508	Multi Manager Access II - European Multi Credit BI	ANT	0	55.100
LU2213665065	Multi Manager Access II - Future of Humans	ANT	0	27.800
LU1344275158	Multi Manager Access II - High Yield BIEURH	ANT	0	87.720

Gruppenfremde Investmentanteile

IE00B0GZPH03	DCI Investment Grade Corporate Bond Fund	ANT	0	16.300
IE00BD87Q831	Vanguard US Treasury Inflation-Protected Sec. Ind.	ANT	0	30.300

	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Volumen in 1.000
--	--	------------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR	EUR	16.040
---------	-----	--------

Sondervermögen UBS (D) Euro Aktiv - Balance

Mindestanlagesumme	keine
Fondsauflage	23.06.2008
Ausgabeaufschlag	6,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	1,50%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Währung	Euro
ISIN	DE000A0M6TT7

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert UBS (D) Euro Aktiv - Balance	EUR	150,51
---	-----	--------

Umlaufende Anteile UBS (D) Euro Aktiv - Balance	STK	1.064.226,00
---	-----	--------------

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der UBS Asset Management (Deutschland) GmbH als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand eines weiteren unabhängigen Bewertungsmodells verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Frankfurt am Main, November 2021

UBS Asset Management
(Deutschland) GmbH

Die Geschäftsführung

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		32.248.397,49	100,15
1. Investmentanteile		30.018.890,28	93,22
- Indexfonds	EUR	16.086.482,58	49,96
- Aktienfonds	EUR	8.568.355,66	26,61
- Rentenfonds	EUR	5.364.052,04	16,66
2. Derivate		-3.236,03	-0,01
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	-3.236,03	-0,01
3. Bankguthaben		2.223.978,64	6,91
- Bankguthaben in EUR	EUR	2.215.703,55	6,88
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	8.275,09	0,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände		8.764,60	0,03
II. Verbindlichkeiten		-47.817,27	-0,15
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-47.817,27	-0,15
III. Fondsvermögen	EUR	32.200.580,22	100,00¹⁾

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Investmentanteile						EUR	30.018.890,28	93,22
Gruppeneigene Investmentanteile						EUR	28.731.175,84	89,23
IE00BMBX8P21	UBS (Irl) Fund Soln. plc - MSCI USA SF Index Fund	ANT	12.500	4.900	5.200	EUR 132,2933	1.653.666,25	5,14
LU0396345034	UBS (Lux) Bond SICAV - EUR Corporates Sustainable	ANT	123	123	0	EUR 12.640,1300	1.554.735,99	4,83
LU0674194641	UBS (Lux) Emerg. Econ. Fd.- Global Bds. I-X €hed.	ANT	7.250	7.250	0	EUR 126,8600	919.735,00	2,86
LU0401311674	UBS (Lux) Equity Fund FCP - Euro Countr. Opp (EUR)	ANT	31.450	0	250	EUR 240,4000	7.560.580,00	23,48
LU2337795806	UBS Bond SICAV - USD Investment Grade Corporate	ANT	225	225	0	EUR 10.001,6100	2.250.362,25	6,99
LU0950668870	UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF	ANT	63.540	25.000	0	EUR 26,0900	1.657.758,60	5,15
LU0446734369	UBS ETF - MSCI EMU Value UCITS ETF A	ANT	92.500	92.500	0	EUR 39,6764	3.670.067,00	11,40
LU1169830103	UBS-ETF SICAV - MSCI Switzerland 20/ 35 UCITS ETF	ANT	41.000	0	4.500	EUR 15,1800	622.380,00	1,93
LU1215452928	UBS-SICAV - UBS Factor MSCI EMU Prime Value ETF	ANT	196.000	0	201.000	EUR 18,4020	3.606.792,00	11,20
LU0950670850	UBS ETF (LU) MSCI United Kingdom UCITS ETF A GBP	ANT	35.150	0	0	GBP 24,6250	1.025.373,16	3,18
LU0950671825	UBS ETF (LU) MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-acc	ANT	68.000	35.050	0	JPY 2.498,0000	1.287.238,56	4,00
LU2080290617	UBS [Lux] Equity SICAV - Long Term Themes [USD]	ANT	4.100	0	1.450	USD 142,4500	504.705,32	1,57
LU1564462544	UBS Bond SICAV - Emerging Economies Corporates	ANT	5.600	5.600	0	USD 132,0900	639.218,80	1,99
LU0950674175	UBS ETF-MSCI Emerging Markets UCITS ETF	ANT	120.000	0	39.700	USD 12,3000	1.275.492,57	3,96
LU2198972270	UBS Lux Key Sel. - Digital Transformation Themes F	ANT	3.900	0	1.500	USD 149,2700	503.070,34	1,56
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	1.287.714,44	4,00
LU0533032859	LYXOR MSCI WORLD FINANCIALS TR UCITS ETF	ANT	2.900	0	300	EUR 222,0500	643.945,00	2,00
IE00BM67HM91	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	ANT	23.000	0	2.500	USD 32,3900	643.769,44	2,00
Summe Wertpapiervermögen						EUR	30.018.890,28	93,22
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						EUR	-3.236,03	-0,01
Devisen-Derivate						EUR	-3.236,03	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	-3.236,03	-0,01
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						EUR	-3.236,03	-0,01
Offene Positionen						EUR	-3.236,03	-0,01
USD/ EUR 0,7 Mio.						OTC	-3.236,03	-0,01

	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens
Bankguthaben				EUR	2.223.978,64	6,91
EUR - Guthaben bei:				EUR	2.215.703,55	6,88
UBS Europe SE (Verwahrstelle)	EUR	2.215.703,55	%	100,0000	2.215.703,55	6,88
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen				EUR	8.275,09	0,03
	CHF	8.685,57	%	100,0000	8.213,69	0,03
	USD	71,05	%	100,0000	61,40	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	8.764,60	0,03
Quellensteueransprüche				EUR	8.764,60	0,03
	EUR	8.764,60			8.764,60	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR	-47.817,27	-0,15
Kostenabgrenzung				EUR	-47.817,27	-0,15
	EUR	-47.817,27			-47.817,27	-0,15
Fondsvermögen				EUR	32.200.580,22	100,00²⁾
Anteilwert UBS (D) Euro Aktiv - Dynamik				EUR	166,56	
Umlaufende Anteile UBS (D) Euro Aktiv - Dynamik				STK	193.332,00	

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.10.2021

Britische Pfund	(GBP)	0,844150	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	131,960000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,057450	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,157200	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) OTC Over the Counter

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Volumen in 1.000
------	---------------------	--	------------------------------------	---------------------------------------	------------------

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Nichtnotierte Wertpapiere

Zertifikate

CH0347556943	UBS [Ldn.] Liquid. Zt.31.12.22 Glob. Property Fd.	STK	0	3.431	
--------------	---	-----	---	-------	--

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0985522944	Focused Fund - Corporate Bond USD EUR F acc.	ANT	0	7.000	
LU0985400166	Multi Manager Access II - Emerging Markets Debt BI	ANT	0	11.290	
LU0313363508	Multi Manager Access II - European Multi Credit BI	ANT	0	10.015	
LU2213665065	Multi Manager Access II - Future of Humans	ANT	0	5.300	
LU1344275158	Multi Manager Access II - High Yield BIEURH	ANT	0	4.700	
LU0313363920	Multi Manager Access II - US Multi Credit BI EUR	ANT	0	5.300	
LU0415182780	UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield EUR IX	ANT	1.700	1.700	
LU1554276805	UBS [Lux] Bond SICAV - USD High Yield [USD]	ANT	3.100	3.100	

Gruppenfremde Investmentanteile

IE00B0GZPH03	DCI Investment Grade Corporate Bond Fund	ANT	0	3.130	
--------------	--	-----	---	-------	--

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR	EUR	2.485
---------	-----	-------

Sondervermögen UBS (D) Euro Aktiv - Dynamik

Mindestanlagesumme	keine
Fondsauflage	23.06.2008
Ausgabeaufschlag	6,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	1,65%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Währung	Euro
ISIN	DE000A0M6TU5

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert UBS (D) Euro Aktiv - Dynamik	EUR	166,56
---	-----	--------

Umlaufende Anteile UBS (D) Euro Aktiv - Dynamik	STK	193.332,00
---	-----	------------

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der UBS Asset Management (Deutschland) GmbH als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand eines weiteren unabhängigen Bewertungsmodells verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Frankfurt am Main, November 2021

UBS Asset Management
(Deutschland) GmbH

Die Geschäftsführung

www.ubs.com

