

# Jahresbericht 2022/2023

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss  
per 30. September 2023



## **Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV) R.C.S. Luxemburg N° B 88 580**

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– European Equity Value Opportunity (EUR)

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– Turnaround Equity Opportunities (USD)



# Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Management und Verwaltung	5
Charakteristik der Gesellschaft	7
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	13
UBS (Lux) Key Selection SICAV	15
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	18
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	31
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	41
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	50
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)	78
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)	83
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)	90
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	98
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	107
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Sustainable Leaders (EUR)	121
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	127
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	134
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	154
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	162
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	176
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)	184
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	191
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)	201
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	209
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)	233
Erläuterungen zum Jahresbericht	239
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	261
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	263
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	267
Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	275
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	277

## Verkaufsrestriktionen

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

## Vertrieb in Deutschland

Aktien der Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD) dürfen nicht öffentlich an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland vertrieben werden.

# Anlagekategorie und ISIN

## UBS (Lux) Key Selection SICAV –

### Asia Allocation Opportunity (USD)

(EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121267089
(EUR hedged) N-acc	LU1392922438
P-acc	LU0878005551
(CHF hedged) P-acc	LU1392922271
(EUR hedged) P-acc	LU0878006104
P-dist	LU0878005478
(EUR hedged) P-dist	LU0878005809
P-mdist	LU0878004406
(HKD) P-mdist	LU0882747503
Q-acc	LU1240793221
(CHF hedged) Q-acc	LU1392922354
(EUR hedged) Q-acc	LU0943632330
Q-dist	LU1240793494
(EUR hedged) Q-dist	LU1240792926

### Asian Equities (USD)

F-acc	LU2275275522
I-A1-acc	LU0794920784
I-A2-acc	LU2066630570
I-A3-acc	LU1732805640
I-B-acc	LU1881004144
I-X-acc	LU2197696524
I-X-dist	LU1425939128
K-B-acc	LU2238285584
K-X-acc	LU1810131091
P-acc	LU0235996351
(HKD) P-acc	LU2310811786
(EUR hedged) P-acc	LU2257650908
(GBP) P-dist	LU0246169758
Q-acc	LU0425184842
(EUR) Q-acc	LU2314674917
(EUR hedged) Q-acc	LU2257650734
U-X-acc	LU0425186540

### Asian Global Strategy Balanced (USD)

P-4%-mdist	LU1107510874
P-acc	LU0974636200
(HKD) P-acc	LU0974636622
P-dist	LU0974636382
P-mdist	LU0974636119
(HKD) P-mdist	LU0974636549
(SGD hedged) P-mdist	LU0974636895
Q-4%-mdist	LU1240791019
Q-acc	LU1240791100

### China Allocation Opportunity (USD)

I-A3-acc	LU2095280298
(EUR hedged) I-A3-acc	LU2310811513
I-X-acc	LU1946875082
P-6%-mdist	LU1226288253

(HKD) P-6%-mdist	LU1226288170
(AUD hedged) P-6%-mdist	LU1269690746
(RMB hedged) P-6%-mdist	LU1226287958
(SGD hedged) P-6%-mdist	LU1226288097
P-acc	LU1226287529
(EUR) P-acc	LU2257594486
(EUR hedged) P-acc	LU2258559868
P-mdist	LU1226287875
(HKD) P-mdist	LU1951186391
(AUD hedged) P-mdist	LU2092904486
(EUR hedged) P-mdist	LU2291839400
(SGD hedged) P-mdist	LU1226287792
Q-6%-mdist	LU2037085722
Q-acc	LU2118508683
(EUR hedged) Q-acc	LU2092383061

### China Equity Unconstrained (USD)

I-X-acc	LU2072950194
---------	--------------

### Credit Income Opportunities (USD)

(EUR hedged) I-B-dist	LU2310811604
K-1-acc	LU2249781977
P-acc	LU2249781464
(EUR hedged) P-acc	LU2267898984
P-dist	LU2249781548
(CHF hedged) P-dist	LU2267899107
Q-acc	LU2249781621
(EUR hedged) Q-acc	LU2267899016
Q-dist	LU2249781894
(CHF hedged) Q-dist	LU2267899289

### Digital Transformation Dynamic (USD)

P-acc	LU2041032165
(CHF hedged) P-acc	LU2041033056
(EUR hedged) P-acc	LU2041032678
Q-acc	LU2041032322
(CHF hedged) Q-acc	LU2041033213
(EUR hedged) Q-acc	LU2041032835

### Digital Transformation Themes (USD)

F-acc	LU2198972270
(CHF hedged) F-acc	LU2570281431
(EUR hedged) F-dist	LU2206586609
F-UKdist	LU2198973245
I-A3-acc	LU2345844307
I-X-acc	LU2054467290
K-X-acc	LU2211527788
P-acc	LU2054465674
(CHF hedged) P-acc	LU2054466649
(EUR hedged) P-acc	LU2054466219
Q-acc	LU2054465831

(CHF hedged) Q-acc	LU2054466995
(EUR hedged) Q-acc	LU2054466482
(GBP hedged) Q-acc	LU2078554057

#### Dynamic Alpha (USD)

I-B-acc	LU0425154183
I-X-acc	LU0425154852
(CHF hedged) I-X-acc	LU0943632256
(EUR hedged) N-4%-mdist	LU1240811577
(EUR hedged) N-acc	LU1089022138
(EUR hedged) P-4%-mdist	LU1240811494
P-acc	LU0218832805
(CHF hedged) P-acc	LU0849400626
(EUR hedged) P-acc	LU0849401350
(EUR hedged) Q-acc	LU1121267162

#### European Equity Sustainable Leaders (EUR)

P-acc	LU2542754507
Q-acc	LU2542754689
U-X-acc	LU2542754333

#### European Equity Value Opportunity (EUR)

I-B-acc	LU0421770834
K-1-acc	LU0421769158
P-acc	LU0153925689
Q-acc	LU0421769745
U-X-acc	LU0421771568

#### European Growth and Income (EUR)

(HKD hedged) P-6%-mdist	LU1722559652
(USD hedged) P-6%-mdist	LU1722559579
P-8%-mdist	LU1038902414
(AUD hedged) P-8%-mdist	LU1089952383
(GBP hedged) P-8%-mdist	LU1124146223
(HKD hedged) P-8%-mdist	LU1038902844
(SGD hedged) P-8%-mdist	LU1038903065
(USD hedged) P-8%-mdist	LU1038902687
P-acc	LU1038902331
(SGD hedged) P-acc	LU1038902927
(USD hedged) P-acc	LU1038902505
(SGD hedged) P-mdist	LU1046463953
(USD hedged) P-mdist	LU1046463011
Q-8%-mdist	LU1240794625
(GBP hedged) Q-8%-mdist	LU1240793734
(USD hedged) Q-8%-mdist	LU1240794385
Q-acc	LU1240794898
(USD hedged) Q-acc	LU1240794468
(USD hedged) Q-mdist	LU1240794542
QL-8%-mdist	LU2209017693
(USD hedged) QL-8%-mdist	LU2209017263
(USD hedged) QL-acc	LU2209017347

#### Global Allocation (CHF)

P-acc	LU0197216715
Q-acc	LU0423410538

#### Global Allocation (EUR)

(CAD hedged) I-X-dist	LU0423402782
N-6%-mdist	LU1121266784
N-acc	LU0423397842
P-acc	LU0197216558
(CAD hedged) P-acc	LU0218832045
(GBP hedged) P-acc	LU0678606244
Q-acc	LU0423398907
(CAD hedged) Q-acc	LU0423401628
(GBP hedged) Q-acc	LU1240794971

#### Global Allocation (USD)

I-X-acc	LU0423408631
K-1-acc	LU0423406858
P-acc	LU0197216392
(JPY) P-acc	LU0953722104
Q-acc	LU0423407401

#### Global Equities (USD)

I-B-acc	LU0421789008
I-X-acc	LU0421789263
P-acc	LU0161942395
(EUR) P-acc	LU0161942635
Q-acc	LU0421788299
(EUR) Q-acc	LU1240795606
U-X-acc	LU0421789420

#### Global Multi Income (USD)

(EUR hedged) P-4%-qdist	LU1669356955
P-acc	LU1224425600
(CHF hedged) P-acc	LU1450632309
(EUR hedged) P-acc	LU1450629776
(GBP hedged) P-acc	LU1918891000
P-dist	LU1918889954
(CHF hedged) P-dist	LU1918890374
(EUR hedged) P-dist	LU1918890705
(GBP hedged) P-UKdist	LU1918891182
P-mdist	LU1224426327
(HKD) P-mdist	LU1224420122
Q-acc	LU1918890028
(CHF hedged) Q-acc	LU1918890457
(EUR hedged) Q-acc	LU1918890887
Q-dist	LU1918890291
(CHF hedged) Q-dist	LU1918890531
(EUR hedged) Q-dist	LU1918890960

#### Multi Strategy Alternatives (EUR)

I-A1-acc	LU0508499026
(CHF hedged) I-A1-acc	LU0508499539
(USD hedged) I-A1-acc	LU0508499885
I-B-acc	LU1032912245
(GBP hedged) I-B-acc	LU2328430397
P-acc	LU0502418741
(CHF hedged) P-acc	LU0502419046
(USD hedged) P-acc	LU0502419392
Q-acc	LU1240795515

(CHF hedged) Q-acc	LU1240795358
(GBP hedged) Q-acc	LU1273487584
(USD hedged) Q-acc	LU1240795432
U-X-acc	LU0500994743

**Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)**

F-acc	LU1735538461
(CHF hedged) F-acc	LU1735538628
(EUR hedged) F-acc	LU1735538974
(JPY hedged) F-acc	LU1735539352
(SGD hedged) F-acc	LU2187712620
F-UKdist	LU1735538545
(CHF hedged) F-UKdist	LU1735538891
(EUR hedged) F-UKdist	LU1735539196
(GBP hedged) F-UKdist	LU1735539279

**Turnaround Equity Opportunities (USD)**

I-B-acc	LU2523520588
I-X-acc	LU2523520315
P-acc	LU2523520232
Q-acc	LU2523520661
U-X-acc	LU2523520406

# Management und Verwaltung

## Gesellschaftssitz

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

## Verwaltungsrat

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

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

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

*Josée Lynda Denis*, Mitglied  
Independent Director  
Luxemburg

*Ioana Naum*, Mitglied  
Executive Director  
UBS Asset Management Switzerland AG  
Zürich, Schweiz

## Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

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

## Portfolio Manager

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
- *Asian Equities (USD)*  
UBS Asset Management (Singapore) Ltd.  
Singapur

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
- *Dynamic Alpha (USD)*  
- *Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)*  
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
- *European Equity Sustainable Leaders (EUR)*  
- *European Equity Value Opportunity (EUR)*  
- *European Growth and Income (EUR)*  
- *Global Equities (USD)*  
- *Global Multi Income (USD)*  
- *Turnaround Equity Opportunities (USD)*  
UBS Asset Management (UK) Ltd., London

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
- *Asia Allocation Opportunity (USD)*  
- *China Allocation Opportunity (USD)*  
- *China Equity Unconstrained (USD)*  
- *Credit Income Opportunities (USD)*  
UBS Asset Management (Hong Kong) Limited,  
Hong Kong

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
- *Multi Strategy Alternatives (EUR)*  
UBS Hedge Fund Solutions LLC, Stamford (USA)

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
- *Global Allocation (CHF)*  
- *Global Allocation (EUR)*  
- *Global Allocation (USD)*  
UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
- *Digital Transformation Dynamic (USD)*  
- *Digital Transformation Themes (USD)*  
UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago  
UBS Switzerland AG, Zürich

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
- *Asian Global Strategy Balanced (USD)*  
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich  
UBS Switzerland AG, Zürich

## Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

## Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

## Administrationsstelle

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

## Réviseur d'entreprises agréé der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft

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

## Vertrieb in der Schweiz

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

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

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), 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 Hongkong**

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV

- *Asian Equities (USD)*
- *Asian Global Strategy Balanced (USD)*
- *China Equity Unconstrained (USD)*
- *Credit Income Opportunities (USD)*
- *Digital Transformation Dynamic (USD)*
- *Digital Transformation Themes (USD)*
- *Dynamic Alpha (USD)*
- *European Equity Sustainable Leaders (EUR)*
- *European Equity Value Opportunity (EUR)*
- *Global Allocation (CHF)*
- *Global Allocation (EUR)*
- *Global Allocation (USD)*
- *Global Equities (USD)*
- *Global Multi Income (USD)*
- *Multi Strategy Alternatives (EUR)*
- *Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)*
- *Turnaround Equity Opportunities (USD)*

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), 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) Key Selection SICAV (nachstehend als «Gesellschaft» bezeichnet) wurde gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als offener Anlagefonds in der Rechtsform einer SICAV am 9. August 2002 gegründet und im Februar 2004 an die Anforderungen des Gesetzes von 2002 angepasst und untersteht seit dem 1. Juli 2011 dem geänderten Gesetz von 2010. Mit Wirkung zum 16. Mai 2011 hat die Gesellschaft die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Die Satzung wurde im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» (nachfolgend «Mémorial» genannt) vom 23. August 2002 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg zur Einsicht hinterlegt. 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 im Abschnitt «Regelmässige Berichte und Veröffentlichungen» des Verkaufsprospektes beschrieben, bekannt gemacht. Durch die Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre wird die Änderung rechtsverbindlich.

Die Gesellschaft offeriert dem Anleger verschiedene Subfonds («Umbrella Struktur»), die jeweils gemäss der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik investieren. Die spezifischen Eigenschaften der einzelnen Subfonds sind im Verkaufsprospekt definiert, der bei jeder Auflegung eines neuen Subfonds bzw. einer zusätzlichen Aktienklasse aktualisiert wird.

Zum 30. September 2023 sind folgende Subfonds aktiv:

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV</b>	<b>Rechnungswährung der Subfonds</b>
– Asia Allocation Opportunity (USD)	USD
– Asian Equities (USD)	USD
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	USD
– China Allocation Opportunity (USD)	USD
– China Equity Unconstrained (USD)	USD
– Credit Income Opportunities (USD)	USD
– Digital Transformation Dynamic (USD)	USD
– Digital Transformation Themes (USD)	USD
– Dynamic Alpha (USD)	USD
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)	EUR
– European Equity Value Opportunity (EUR)	EUR
– European Growth and Income (EUR)	EUR
– Global Allocation (CHF)	CHF
– Global Allocation (EUR)	EUR
– Global Allocation (USD)	USD
– Global Equities (USD)	USD
– Global Multi Income (USD)	USD
– Multi Strategy Alternatives (EUR)	EUR
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	USD
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	USD

Aufgrund der Entscheidung des Verwaltungsrats der Gesellschaft ist der Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD) derzeit für Neuzeichnungen geschlossen.

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](http://www.ubs.com/funds) erhältlich.

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

## «P»

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

## «N»

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

## «K-1»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0.001. Der Mindestanlagebetrag entspricht dem Erstausgabepreis der Anteile dieser Klasse und wird auf Ebene der Kunden von Finanzintermediären angewendet. Dieser Mindestanlagebetrag muss mit jedem Zeichnungsauftrag erreicht oder übertroffen werden. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 5 Mio, BRL 20 Mio, CAD 5 Mio, CHF 5 Mio, CZK 100 Mio, DKK 35 Mio, EUR 3 Mio, GBP 2.5 Mio, HKD 40 Mio, JPY 500 Mio, NOK 45 Mio, NZD 5 Mio, PLN 25 Mio, RMB 35 Mio, RUB 175 Mio, SEK 35 Mio, SGD 5 Mio, USD 5 Mio oder ZAR 40 Mio.

## «K-B»

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

**«K-X»**

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

**«F»**

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Aktien bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei der Gesellschaft zurückzugeben. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

**«Q»**

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

**«QL»**

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

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

**«I-A1»**

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

**«I-A2»**

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A2» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, 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 entsprechend den vorstehenden Angaben erfolgen; oder
- (ii) müssen das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Positionen in kollektiven Kapitalanlagen von UBS auf der Basis einer schriftlichen Vereinbarung

zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) oder einer schriftlichen Genehmigung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) über CHF 30 Millionen (oder dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung) betragen; oder

- (iii) der institutionelle Anleger muss eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf den Mindestzeichnungsbetrag verzichten, wenn das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des institutionellen Anlegers oder seine Bestände in kollektiven Kapitalanlagen von UBS innerhalb eines bestimmten Zeitraums mehr als CHF 30 Millionen betragen.

#### «I-A3»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A3» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, 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 entsprechend den vorstehenden Angaben erfolgen; oder
- (ii) müssen das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Positionen in kollektiven Kapitalanlagen von UBS auf der Basis einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) oder einer schriftlichen Genehmigung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) über CHF 100 Millionen (oder dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung) betragen; oder
- (iii) der institutionelle Anleger muss eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf den Mindestzeichnungsbetrag verzichten, wenn das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des institutionellen Anlegers oder seine Bestände in kollektiven Kapitalanlagen von UBS innerhalb eines bestimmten Zeitraums mehr als CHF 100 Millionen betragen.

#### «I-B»

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

Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds 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 vorge-nannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

#### «I-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds 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 vorge-nannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

#### «U-X»

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

Zusätzliche Merkmale:

#### Währungen

Die Aktienklassen können auf die Währungen AUD, BRL, CAD, CHF, CZK, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, NZD, PLN, RMB, RUB, SEK, SGD, USD oder ZAR lauten. Für Aktienklassen die in der Rechnungswährung der jeweiligen Subfonds ausgegeben

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

#### «hedged»

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

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

#### «BRL hedged»

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

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

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

**«acc»**

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

**«dist»**

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

**«qdist»**

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-qdist» können vierteljährliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital (dies kann unter anderem realisierte und unrealisierte Nettoveränderungen im Nettoinventarwert beinhalten) («Kapital») erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von 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 dem Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von 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 maximalen Einstiegskosten für Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» betragen 6%.

**«UKdist»**

Für Aktienklassen mit dem 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 Ge-

sellschaft beabsichtigt nicht, in Bezug auf diese Aktienklassen Steuerwerte in anderen Ländern zur Verfügung zu stellen, da sich diese Aktienklassen an Anleger richten, die im Vereinigten Königreich mit ihrer Anlage in der Aktienklasse steuerpflichtig sind.

**«2%», «4%», «6%», «8%»**

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «2%» / «4%» / «6%» / «8%» können monatliche (-mdist), vierteljährliche (-qdist) oder jährliche (-dist) Ausschüttungen in der jeweiligen, zuvor genannten, jährlichen prozentualen Rate vor Abzug von Gebühren und Auslagen vornehmen. Die Berechnung der Ausschüttung basiert auf dem Nettoinventarwert der entsprechenden Aktienklasse zum Monatsende (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 dem Namensbestandteil «seeding» werden ausschliesslich während einer zeitlich befristeten Periode angeboten. Nach Ablauf dieser Frist sind keine Zeichnungen mehr erlaubt, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst. Die Aktien können jedoch weiterhin gemäss den Bedingungen für die Rücknahme von Aktien zurückgegeben werden. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, entspricht die kleinste handelbare Einheit, der Erstausgabepreis und der Mindestzeichnungsbetrag den Merkmalen der oben aufgeführten Aktienklassen.

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

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

Subfonds geben Anrecht auf eine Stimme pro Aktie bei Versammlungen, die diesen Subfonds betreffen.

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

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 30. September.

Die ordentliche Generalversammlung findet jährlich am 20. März um 10.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft statt. Sollte der 20. März kein Geschäftstag in Luxemburg sein, so findet die Generalversammlung am nächstfolgenden Geschäftstag statt.

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

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

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

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

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

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

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Aktionäre der

## **UBS (Lux) Key Selection SICAV**

33A, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxemburg

### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresabschluss der UBS (Lux) Key Selection SICAV (der «Fonds») und jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Nettovermögensaufstellung, der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023 sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeder seiner Teilfonds per 30. September 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das «Gesetz vom 23. Juli 2016») und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») angenommenen internationalen Prüfungsstandards («ISA») durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA wird im Abschnitt «Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung» weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen «International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants» («IESBA Code») zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

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

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

### **Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss**

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

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

### **Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstössen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt,

die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstössen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstössen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstösse betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds (mit Ausnahme der Teilfonds, für die ein Beschluss zur

Schliessung vorliegt) seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- In Bezug auf den Teilfonds, bei dem ein Beschluss zur Schliessung vorliegt, äussern wir uns zur Angemessenheit der Anwendung des Grundsatzes der Nichtfortführung des Unternehmens durch den Verwaltungsrat des Fonds. Wir beurteilen ausserdem die Angemessenheit der Angaben, die den Grundsatz der Nichtfortführung des Unternehmens beschreiben, und die Gründe für dessen Anwendung. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Wir geben genüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben und mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte erörtern, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken können, und – sofern einschlägig – die hierzu getroffenen Schutzmassnahmen.

Luxemburg, 24. Januar 2024

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Isabelle Nicks

# UBS (Lux) Key Selection SICAV

## Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	<b>EUR</b>
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 026 141 773.71
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-154 842 474.26
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 871 299 299.45
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	103 281 075.93*
Andere liquide Mittel (Margins)	72 704 577.58
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	21 423 899.86
Forderungen aus Zeichnungen	1 197 214.68
Zinsforderungen aus Wertpapieren	10 611 058.13
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	5 506.03
Forderungen aus Dividenden	2 287 443.85
Andere Aktiva	1 303 284.14
Sonstige Forderungen	865 105.02
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	377 595.23
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	5 440 001.67
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	134 436.62
Nicht realisierter Kursgewinn aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	3 498.60
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>4 090 933 996.79</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-12 259 056.08
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-22 789 018.43
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-8 130 200.17
Kontokorrentkredit	-3 497 015.33
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2 925.78
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-8 706 051.04
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 110 582.43
Sonstige Verbindlichkeiten	-532 008.51
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 225 801.04
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-288 455.29
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 832.65
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-4 531 088.98
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-65 557 946.75</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 025 376 050.04</b>

\* Zum 30. September 2023 wurden gegenüber Citibank Bankguthaben in Höhe von EUR 1 105 076.74, JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 489 256.20, Merrill Lynch Bankguthaben in Höhe von EUR 3 022 432.11 und UBS AG Bankguthaben in Höhe von EUR 3 693 034.24 als Sicherheit eingesetzt.

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	9 062 335.20
Zinsen auf Wertpapiere	36 392 169.55
Dividenden (Erläuterung 1)	42 984 029.03
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	1 523.95
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 828 285.35
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	1 489 069.81
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 308 856.57
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>93 066 269.46</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-808 838.98
Zinsaufwand auf Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-3 345.14
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-58 826 942.65
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 294 883.16
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 330 563.75
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 451 177.24
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-63 715 750.92</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>29 350 518.54</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-437 499 637.65
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-186 400.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	2 880 544.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-60 379 590.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen, futures-styled	46 612.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	13 143 224.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-30 118 999.57
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	5 599.09
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 643 018.66
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-508 465 629.68</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-479 115 111.14</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	809 831 722.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-9 586.59
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2 264 714.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-9 210 373.39
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-12 582 996.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	15 915 543.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	-2 946.27
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>806 206 076.95</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>327 090 965.81</b>

## Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	<b>EUR</b>
	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4 761 106 371.80*
Zeichnungen	416 988 370.17
Rücknahmen	-1 366 262 652.62
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-949 274 282.45
Ausbezahlte Dividende	-113 547 005.12
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	29 350 518.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-508 465 629.68
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	806 206 076.95
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	327 090 965.81
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 025 376 050.04</b>

\* Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. September 2023. Mit den Wechselkursen vom 30. September 2022 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 5 054 586 915.18.

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		18 603 017.08	20 141 106.06	38 114 559.50
<b>Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist</b>	<b>LU1121267089</b>			
Aktien im Umlauf		92 833.1390	107 635.0630	156 490.2050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		33.92	37.23	58.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		33.92	37.23	58.47
<b>Klasse (EUR hedged) N-acc</b>	<b>LU1392922438</b>			
Aktien im Umlauf		1 719.0230	1 780.7880	2 374.8330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		74.98	76.05	110.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		74.98	76.05	110.23
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0878005551</b>			
Aktien im Umlauf		23 271.2930	24 384.5880	28 748.5770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		81.39	79.94	113.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		81.39	79.94	113.04
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1392922271</b>			
Aktien im Umlauf		34 193.4440	37 469.3240	42 865.6360
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		76.46	78.63	113.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		76.46	78.63	113.73
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0878006104</b>			
Aktien im Umlauf		13 185.7340	13 989.3730	21 723.9570
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		68.03	68.71	99.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		68.03	68.71	99.15
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0878005478</b>			
Aktien im Umlauf		7 652.7820	9 564.9570	10 399.3500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		66.42	66.75	97.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		66.42	66.75	97.07
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU0878005809</b>			
Aktien im Umlauf		10 081.3390	10 884.9770	11 797.1580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		55.00	56.96	84.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		55.00	56.96	84.56
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU0878004406</b>			
Aktien im Umlauf		84 214.9750	87 246.5790	95 060.4070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		48.97	51.30	75.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		48.97	51.30	75.60
<b>Klasse (HKD) P-mdist</b>	<b>LU0882747503</b>			
Aktien im Umlauf		66 083.5060	57 309.4460	57 128.3270
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		49.49	51.97	75.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		49.49	51.97	75.98
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240793221</b>			
Aktien im Umlauf		5 801.2090	6 669.3520	4 573.7690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.62	94.36	132.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		96.62	94.36	132.69
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1392922354</b>			
Aktien im Umlauf		22 523.2890	25 171.2150	28 099.9980
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		80.04	81.86	117.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		80.04	81.86	117.72

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>		<b>LU0943632330</b>		
Aktien im Umlauf		11 459.4890	12 715.5300	12 964.4880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		79.92	80.26	115.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		79.92	80.26	115.16
<b>Klasse Q-dist</b>		<b>LU1240793494</b>		
Aktien im Umlauf		3 222.4860	3 222.4860	2 876.7980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		78.67	79.14	114.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		78.67	79.14	114.62
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist<sup>2</sup></b>		<b>LU1240792926</b>		
Aktien im Umlauf		-	795.0950	900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	66.53	102.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	66.53	102.15

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) Q-dist war bis zum 26.6.2023 im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021 <sup>1</sup>
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	EUR	-1.4%	-31.0%	-
Klasse (EUR hedged) N-acc	EUR	-1.4%	-31.0%	-
Klasse P-acc	USD	1.8%	-29.3%	-
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-2.8%	-30.9%	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-1.0%	-30.7%	-
Klasse P-dist	USD	1.8%	-29.3%	-
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	-1.0%	-30.7%	-
Klasse P-mdist	USD	1.8%	-29.3%	-
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	1.5%	-28.7%	-
Klasse Q-acc	USD	2.4%	-28.9%	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-2.2%	-30.5%	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-0.4%	-30.3%	-
Klasse Q-dist	USD	2.4%	-28.9%	-
Klasse (EUR hedged) Q-dist <sup>2</sup>	EUR	-	-30.3%	-

<sup>1</sup> Aufgrund der Strategieänderung per Ende August 2021 werden für das Geschäftsjahr 2020/2021 keine Performance-Daten angegeben.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) Q-dist war bis zum 26.6.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 war die globale Finanzlandschaft von einem Geflecht von Herausforderungen und Chancen, Zentralbankmassnahmen, unterschiedlichen Normalisierungspfaden der Inflation in verschiedenen Regionen und den Auswirkungen der Fortschritte im Bereich der künstlichen Intelligenz geprägt. Dies resultierte in einer unterschiedlichen Performance der Märkte in Industrienationen und Schwellenländern, einschliesslich der asiatischen Märkte. Trotz des positiven Gesamtertrags im Finanzjahr 2023 litten chinesische Aktien und Risikoanlagen unter der unsicheren Anlegerstimmung, den Problemen am Immobilienmarkt und der unerwartet schwachen Konjunkturerholung nach der Aufhebung der Null-Covid-Politik. China weist die grösste Ländergewichtung in den Schwellenländerindizes auf und trug daher auch am meisten zu der relativen Underperformance der Region bei.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. Asiatische Aktien, REITs und festverzinsliche Wertpapiere aus Asien erzielten positive Ergebnisse, wobei Aktien den grössten positiven Beitrag leisteten, gefolgt von Anleihen. Unter den aktiven Aktienpositionen war die Titelauswahl im Sektor zyklische Konsumgüter der grösste Negativfaktor. Dies wurde allerdings durch die Übergewichtung in der Informationstechnologie etwas aufgewogen. Bei den REITs leistete die Allokation in Australien den grössten Beitrag. Bei den aktiven festverzinslichen Positionen war die Auswahl der Hochzinsanleihen nachteilig. Doch dies wurde durch die Investment-Grade-Anleihen teilweise ausgeglichen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Indien	11.55
Hongkong	11.48
Südkorea	10.17
Vereinigte Staaten	10.08
Irland	9.45
China	9.03
Taiwan	5.36
Cayman-Inseln	4.75
Singapur	4.50
Britische Jungferninseln	4.41
Indonesien	3.59
Thailand	2.15
Japan	2.01
Malaysia	1.70
Philippinen	1.54
Australien	1.51
Macau	1.04
Sri Lanka	0.51
Pakistan	0.50
<b>TOTAL</b>	<b>95.33</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	15.10
Länder- & Zentralregierungen	13.20
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.67
Anlagefonds	10.72
Elektronik & Halbleiter	7.68
Immobilien	7.26
Internet, Software & IT-Dienste	4.82
Erdöl	2.83
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.67
Elektrische Geräte & Komponenten	2.67
Chemie	2.32
Gastgewerbe & Freizeit	1.73
Energie- & Wasserversorgung	1.72
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.64
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.44
Versicherungen	1.27
Baugewerbe & Baumaterial	1.21
Tabak & alkoholische Getränke	1.06
Städte, Gemeinden	1.06
Bergbau, Kohle & Stahl	0.94
Telekommunikation	0.70
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.45
Photo & Optik	0.44
Fahrzeuge	0.33
Gesundheits- & Sozialwesen	0.25
Maschinen & Apparate	0.15
<b>TOTAL</b>	<b>95.33</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	21 271 817.37
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 538 349.46
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	17 733 467.91
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	705 486.50
Andere liquide Mittel (Margins)	249 833.52
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	10 658.98
Forderungen aus Zeichnungen	515.35
Zinsforderungen aus Wertpapieren	97 478.66
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	53.10
Forderungen aus Dividenden	11 832.67
Andere Aktiva	111 819.60
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>18 921 146.29</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-75 510.59
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-200 805.34
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-15 776.90
Sonstige Verbindlichkeiten	-1 306.32
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-22 429.96
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 300.10
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-24 730.06
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-318 129.21</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>18 603 017.08</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	49 742.32
Zinsen auf Wertpapiere	408 123.09
Dividenden (Erläuterung 1)	351 304.84
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	18 733.07
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	10 353.87
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>838 257.19</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-312 364.13
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 462.49
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 292.07
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 381.52
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-333 500.21</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>504 756.98</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 207 646.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	7 032.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-294 739.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	478 968.40
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-164 751.91
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-4 181 136.79</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-3 676 379.81</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	4 605 721.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	21 500.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-57 691.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	31 039.87
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>4 600 569.93</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>924 190.12</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	20 141 106.06
Zeichnungen	1 344 017.20
Rücknahmen	-3 120 730.30
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 776 713.10
Ausbezahlte Dividende	-685 566.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	504 756.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 181 136.79
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 600 569.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	924 190.12
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>18 603 017.08</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-30.9.2023
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	107 635.0630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 468.4840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 270.4080
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>92 833.1390</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 780.7880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	220.6830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-282.4480
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 719.0230</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 384.5880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	171.3180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 284.6130
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>23 271.2930</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	37 469.3240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	814.6350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 090.5150
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>34 193.4440</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 989.3730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 423.2600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 226.8990
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 185.7340</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 564.9570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.1620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 912.3370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 652.7820</b>

<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 884.9770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-803.6400
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10 081.3390</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	87 246.5790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 477.3830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 508.9870
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>84 214.9750</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 309.4460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 327.1010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 553.0410
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>66 083.5060</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 669.3520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 481.0990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 349.2420
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 801.2090</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 171.2150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	300.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 947.9260
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>22 523.2890</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 715.5300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 256.0410
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>11 459.4890</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 222.4860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 222.4860</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	795.0950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-795.0950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
P-dist	1.12.2022	6.12.2022	USD	1.60
(EUR hedged) P-dist	1.12.2022	6.12.2022	EUR	1.49
Q-dist	1.12.2022	6.12.2022	USD	2.45
(EUR hedged) Q-dist	1.12.2022	6.12.2022	EUR	2.28

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.24
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.23
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.25
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.25
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.27
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.25
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	EUR	0.25
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	EUR	0.24
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	EUR	0.23
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	EUR	0.24
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	EUR	0.2436
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	EUR	0.2333
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.17
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.27
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.30
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.30
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.32
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.30
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.30
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.30
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.29
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.29
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.2928
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.2814
(HKD) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	HKD	0.17
(HKD) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	HKD	0.27
(HKD) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	HKD	0.30
(HKD) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	HKD	0.30
(HKD) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	HKD	0.32
(HKD) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	HKD	0.31
(HKD) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	HKD	0.31
(HKD) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	HKD	0.30
(HKD) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	HKD	0.29
(HKD) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	HKD	0.29
(HKD) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	HKD	0.2949
(HKD) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	HKD	0.2849

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	8 693.00	120 857.19	0.65
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	64 934.00	89 645.25	0.48
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	27 573.00	70 056.04	0.38
<b>TOTAL Australien</b>		<b>280 558.48</b>	<b>1.51</b>
<b>China</b>			
HKD CHINA TELECOM CORP 'H' CNY1	192 000.00	96 130.59	0.52
CNY GREE ELEC. APPLICAN 'A' CNY1	28 200.00	140 149.64	0.75
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	800.00	196 992.08	1.06
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	3 451.00	329 950.11	1.77
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	10 400.00	406 736.19	2.19
HKD TONGCHENG ELONG HL USD0.0005	23 600.00	51 845.94	0.28
HKD TRAVELSKY TECHNOLO 'H' CNY1	38 000.00	65 910.96	0.35
<b>TOTAL China</b>		<b>1 287 715.51</b>	<b>6.92</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	29 000.00	236 501.11	1.27
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	12 964.00	43 465.29	0.23
HKD PERFECT MEDICAL HE HKD0.1	57 000.00	27 446.72	0.15
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	24 580.00	120 555.60	0.65
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>427 968.72</b>	<b>2.30</b>
<b>Indien</b>			
INR BANDHAN BANK LTD	24 931.00	75 503.47	0.41
INR CROMPTON GREAVES C INR2	18 309.00	68 286.16	0.37
INR EICHER MOTORS INR1	1 469.00	60 949.95	0.33
INR GODREJ CONSUMER PR INR1	6 301.00	75 207.75	0.40
INR HDFC BANK INR1	3 837.00	70 493.37	0.38
USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	1 526.00	90 232.38	0.48
INR MACROTECH DEV LTD INR10	8 162.00	78 591.58	0.42
INR MAX INDIA INR2	5 172.00	56 636.60	0.30
INR RAINBOW CHILDRENS INR10	3 707.00	45 885.99	0.25
USD RELIANCE INDS GDR REP 2 ORD INR10 (144A)	3 076.00	172 871.20	0.93
INR RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)	2 117.00	59 755.83	0.32
INR ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LIMITED INR1	25 700.00	81 838.46	0.44
<b>TOTAL Indien</b>		<b>936 252.74</b>	<b>5.03</b>
<b>Indonesien</b>			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	239 300.00	136 643.15	0.73
IDR BK MANDIRI IDR250	381 600.00	148 763.32	0.80
IDR CISARUA MOUNTAIN D IDR10	100 600.00	25 841.57	0.14
<b>TOTAL Indonesien</b>		<b>311 248.04</b>	<b>1.67</b>
<b>Japan</b>			
JPY ACTIVA PROPERTIES REIT	19.00	52 575.97	0.28
JPY DAIWA OFFICE INVES REIT	14.00	62 735.63	0.34
JPY FRONTIER REAL ESTATE INVESTMENT CORP	20.00	61 380.56	0.33
JPY GLP J-REIT REIT	30.00	26 906.82	0.14
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	14.00	56 912.86	0.31
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	17.00	31 840.08	0.17
JPY TOKYU REIT INC	67.00	82 205.00	0.44
<b>TOTAL Japan</b>		<b>374 556.92</b>	<b>2.01</b>
<b>Malaysia</b>			
MYR CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1	67 060.00	77 607.80	0.42
MYR GENETEC TECHNOLOGY NPV	54 700.00	27 862.96	0.15
MYR LGMS BHD NPV	136 800.00	31 488.49	0.17
<b>TOTAL Malaysia</b>		<b>136 959.25</b>	<b>0.74</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Philippinen</b>			
PHP BK OF PHILIP ISLAN PHP10	44 560.00	88 212.67	0.47
<b>TOTAL Philippinen</b>		<b>88 212.67</b>	<b>0.47</b>
<b>Singapur</b>			
SGD CAPITALAND ASCOTT TRUST	57 738.00	40 682.95	0.22
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	36 400.00	82 821.39	0.44
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	7 500.00	185 181.11	1.00
SGD FRASERS LOG & COM NPV UNITS (REIT)	90 900.00	71 388.31	0.38
SGD MAPLETREE IND TST NPV (REIT)	47 000.00	77 962.49	0.42
SGD PARKWAY LIFE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	30 800.00	83 417.37	0.45
<b>TOTAL Singapur</b>		<b>541 453.62</b>	<b>2.91</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW DEAR U CO LTD KRW500	1 517.00	48 396.95	0.26
KRW FLITTO INC KRW500	2 505.00	56 248.33	0.30
KRW HAESUNG DS CO LTD KRW5000	1 723.00	71 759.74	0.39
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	8 032.00	407 135.61	2.19
KRW SAMSUNG SDI KRW5000	324.00	122 934.64	0.66
KRW SK HYNIX INC KRW5000	2 334.00	198 391.73	1.07
KRW SM ENTERTAINMENT KRW500	555.00	52 769.01	0.28
<b>TOTAL Südkorea</b>		<b>957 636.01</b>	<b>5.15</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD ALCHIP TECHNOLOGIE TWD10	1 012.00	84 332.03	0.45
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	32 000.00	108 548.50	0.58
TWD MEDIATEK INC TWD10	6 000.00	136 614.98	0.74
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	5 265.00	454 948.65	2.45
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	4 000.00	64 806.93	0.35
TWD UNIMICRON TECHNOLO TWD10	16 000.00	85 996.19	0.46
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>935 247.28</b>	<b>5.03</b>
<b>Thailand</b>			
THB PTT EXPLORTN & PRD THB1(NVDR)	12 500.00	58 609.82	0.32
THB SKY ICT PCL THB0.50(NVDR)	35 175.00	33 274.95	0.18
<b>TOTAL Thailand</b>		<b>91 884.77</b>	<b>0.50</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>6 369 694.01</b>	<b>34.24</b>

### Investment Fonds, closed end

<b>Singapur</b>			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	46 500.00	93 856.66	0.50
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	76 300.00	103 603.80	0.56
SGD CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	90 700.00	58 915.56	0.32
SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	36 500.00	38 309.66	0.20
<b>TOTAL Singapur</b>		<b>294 685.68</b>	<b>1.58</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>		<b>294 685.68</b>	<b>1.58</b>

### Treasury-Bills, Nullcoupon

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	300 000.00	298 637.40	1.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.12.22-28.12.23	380 000.00	375 123.84	2.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.03.23-21.03.24	240 000.00	233 940.96	1.26
<b>TOTAL USD</b>		<b>907 702.20</b>	<b>4.88</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>907 702.20</b>	<b>4.88</b>

### Notes, fester Zins

<b>USD</b>			
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	200 000.00	196 236.00	1.06
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	200 000.00	13 000.00	0.07
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 20 LTD-REG-S 2.50000% 20-08.05.30	200 000.00	164 590.00	0.88
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	200 000.00	139 052.00	0.75

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 3.39800% 21-09.06.31	200 000.00		160 450.00	0.86
USD JMH CO LTD-REG-S 2.50000% 21-09.04.31	200 000.00		160 328.00	0.86
USD JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	200 000.00		139 048.56	0.75
USD JSW STEEL LTD-REG-S 3.95000% 21-05.04.27	200 000.00		174 898.00	0.94
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S*DEFAULTED* 11.95000% 19-22.10.22	350 000.00		19 250.00	0.10
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.12500% 19-01.10.24	200 000.00		192 932.00	1.04
USD KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 3.12500% 22-07.06.25	200 000.00		192 218.00	1.03
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.37500% 21-07.04.31	200 000.00		160 352.00	0.86
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26	200 000.00		18 000.00	0.10
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	200 000.00		155 250.00	0.83
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.62500% 21-15.10.25	200 000.00		52 384.00	0.28
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.25000% 20-10.08.24	200 000.00		18 032.00	0.10
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	250 000.00		199 065.00	1.07
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.20000% 21-12.01.26	200 000.00		74 066.00	0.40
USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-15.12.23	250 000.00		7 500.00	0.04
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.60000% 20-13.07.30	200 000.00		8 000.00	0.04
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 6.85000% 19-14.03.24	200 000.00		94 316.00	0.51
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	200 000.00		150 050.00	0.81
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	200 000.00		172 440.00	0.93
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 20-15.04.24	250 000.00		2 500.00	0.01
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	200 000.00		12 000.00	0.06
<b>TOTAL USD</b>			<b>2 675 957.56</b>	<b>14.38</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>2 675 957.56</b>	<b>14.38</b>

#### Notes, variabler Zins

##### USD

USD IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29	200 000.00		194 122.04	1.04
<b>TOTAL USD</b>			<b>194 122.04</b>	<b>1.04</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>			<b>194 122.04</b>	<b>1.04</b>

#### Medium-Term Notes, fester Zins

##### USD

USD AMIPEACE LTD-REG-S 2.25000% 20-22.10.30	200 000.00		161 914.00	0.87
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.50000% 23-21.09.33	200 000.00		192 828.00	1.04
USD BANK OF CHINA LTD/SINGAPORE-REG-S 0.80000% 21-28.04.24	200 000.00		194 448.00	1.04
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	200 000.00		184 638.00	0.99
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	200 000.00		183 972.00	0.99
USD CITIC LTD-REG-S 2.85000% 20-25.02.30	200 000.00		169 030.00	0.91
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 2.25000% 21-13.01.31	200 000.00		154 998.00	0.83
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	200 000.00		184 874.00	0.99
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.12500% 15-15.01.25	200 000.00		196 200.00	1.05
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51	200 000.00		92 476.00	0.50
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	200 000.00		179 820.00	0.97
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	250 000.00		12 421.25	0.07
USD RHB BANK BHD-REG-S 1.65800% 21-29.06.26	200 000.00		178 902.00	0.96
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 4.40000% 19-11.02.29	200 000.00		187 812.00	1.01
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MKT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	200 000.00		168 662.93	0.91
USD SWIRE PACIFIC MT FINANCING HK LTD-REG-S 2.87500% 20-30.01.30	200 000.00		169 064.63	0.91
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	200 000.00		114 486.00	0.62
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	200 000.00		115 626.00	0.62
<b>TOTAL USD</b>			<b>2 842 172.81</b>	<b>15.28</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>2 842 172.81</b>	<b>15.28</b>

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

##### USD

USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	250 000.00		198 825.00	1.07
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	200 000.00		191 558.00	1.03
<b>TOTAL USD</b>			<b>390 383.00</b>	<b>2.10</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			<b>390 383.00</b>	<b>2.10</b>

#### Anleihen, fester Zins

##### USD

USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	250 000.00		183 125.00	0.98
USD OIL INDIA LTD-REG-S 5.12500% 19-04.02.29	200 000.00		192 464.00	1.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.20000% 14-21.01.24	200 000.00	198 672.00	1.07
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	200 000.00	197 934.00	1.06
<b>TOTAL USD</b>		<b>772 195.00</b>	<b>4.15</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>772 195.00</b>	<b>4.15</b>

### Anleihen, variabler Zins

USD			
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	250 000.00	226 018.81	1.22
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	200 000.00	98 526.00	0.53
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	250 000.00	2 500.00	0.01
<b>TOTAL USD</b>		<b>327 044.81</b>	<b>1.76</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>327 044.81</b>	<b>1.76</b>

### Wandelanleihen, variabler Zins

USD			
USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	200 000.00	172 048.00	0.93
<b>TOTAL USD</b>		<b>172 048.00</b>	<b>0.93</b>
<b>Total Wandelanleihen, variabler Zins</b>		<b>172 048.00</b>	<b>0.93</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>14 946 005.11</b>	<b>80.34</b>

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

#### Aktien

Taiwan			
TWD EMEMORY TECHNOLOGY TWD10	1 000.00	62 421.59	0.33
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>62 421.59</b>	<b>0.33</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>62 421.59</b>	<b>0.33</b>

### Treasury-Bills, Nullcoupon

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.02.23-22.02.24	300 000.00	293 675.10	1.58
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.01.23-25.01.24	380 000.00	373 563.56	2.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.04.23-12.10.23	300 000.00	299 559.60	1.62
<b>TOTAL USD</b>		<b>966 798.26</b>	<b>5.21</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>966 798.26</b>	<b>5.21</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>1 029 219.85</b>	<b>5.54</b>

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

#### Investment Fonds, open end

Irland			
USD ISHARES ASIA PACIFIC DIVIDEND UCITS ETF-USD-DIS	86 677.00	1 758 242.95	9.45
<b>TOTAL Irland</b>		<b>1 758 242.95</b>	<b>9.45</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>1 758 242.95</b>	<b>9.45</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>1 758 242.95</b>	<b>9.45</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>17 733 467.91</b>	<b>95.33</b>

### Derivative Instrumente

#### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

##### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.23	8.00	-15 643.13	-0.09
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.23	11.00	-24 546.88	-0.13
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-40 190.01</b>	<b>-0.22</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			
USD MSCI ASIA EX JPN 15.12.23	20.00	-36 700.00	-0.20
HKD HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 30.10.23	12.00	1 379.42	0.01
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>		<b>-35 320.58</b>	<b>-0.19</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>-75 510.59</b>	<b>-0.41</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>-75 510.59</b>	<b>-0.41</b>

## Devisenterminkontrakte

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

USD	647 623.63	KRW	862 000 000.00	17.10.2023	6 303.20	0.03
USD	387 318.44	TWD	12 400 000.00	17.10.2023	1 076.08	0.01
USD	651 453.00	NZD	1 100 000.00	17.10.2023	-11 734.46	-0.06
JPY	87 200 000.00	USD	598 564.49	17.10.2023	-12 185.37	-0.06
CHF	4 477 400.00	USD	5 039 816.85	17.10.2023	-110 819.78	-0.60
EUR	5 725 600.00	USD	6 152 003.18	17.10.2023	-73 878.76	-0.40
USD	26 957.21	EUR	25 100.00	17.10.2023	311.81	0.00
USD	18 061.82	EUR	16 900.00	17.10.2023	121.29	0.00
CHF	12 200.00	USD	13 263.62	2.10.2023	146.66	0.00
USD	13 284.50	CHF	12 200.00	17.10.2023	-146.01	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-200 805.34</b>	<b>-1.08</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>955 320.02</b>	<b>5.14</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>190 545.08</b>	<b>1.02</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>18 603 017.08</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		566 183 402.98	585 409 793.60	906 869 229.56
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU2275275522</b>			
Aktien im Umlauf		411 670.0000	519 941.0000	333 903.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		63.78	59.50	85.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		63.94	59.50	85.08
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0794920784</b>			
Aktien im Umlauf		234 500.0000	309 415.9440	380 936.4530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		73.96	69.07	98.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		74.14	69.07	98.86
<b>Klasse I-A2-acc</b>	<b>LU2066630570</b>			
Aktien im Umlauf		566 771.6570	616 119.1470	669 922.7470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.42	95.59	136.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		102.68	95.59	136.76
<b>Klasse I-A3-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1732805640</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	104 060.1620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	91.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	91.64
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU1881004144</b>			
Aktien im Umlauf		708 708.2530	743 185.3380	514 715.7750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.49	109.83	156.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		118.79	109.83	156.07
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU2197696524</b>			
Aktien im Umlauf		692 686.6910	692 686.6910	514 972.1010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.96	78.63	111.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		85.17	78.63	111.54
<b>Klasse I-X-dist</b>	<b>LU1425939128</b>			
Aktien im Umlauf		564 686.8980	566 848.8980	460 584.6490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		157.23	148.47	212.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		157.62	148.47	212.27
<b>Klasse K-B-acc</b>	<b>LU2238285584</b>			
Aktien im Umlauf		182 547.1760	162 335.5490	134 616.1060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		80.53	74.68	106.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		80.73	74.68	106.16
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU1810131091</b>			
Aktien im Umlauf		94 219.2690	94 219.2690	163 070.5020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.59	103.31	146.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		111.87	103.31	146.60
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0235996351</b>			
Aktien im Umlauf		390 633.5480	468 578.4460	541 685.8960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		210.78	199.16	288.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		211.31	199.16	288.45
<b>Klasse (HKD) P-acc</b>	<b>LU2310811786</b>			
Aktien im Umlauf		7 993.5440	8 423.1130	7 993.5440
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		670.35	635.03	912.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		672.03	635.03	912.51
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2257650908</b>			
Aktien im Umlauf		8 485.4880	5 775.7260	2 751.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		60.80	59.24	87.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		60.95	59.24	87.72

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
<b>Klasse (GBP) P-dist</b>		<b>LU0246169758</b>		
Aktien im Umlauf		20 336.1850	24 240.2810	27 875.4200
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		169.50	174.71	211.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		169.92	174.71	211.20
<b>Klasse Q-acc</b>		<b>LU0425184842</b>		
Aktien im Umlauf		558 435.5450	669 911.9640	1 170 437.8370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		162.86	152.41	218.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		163.27	152.41	218.62
<b>Klasse (EUR) Q-acc</b>		<b>LU2314674917</b>		
Aktien im Umlauf		36 372.8420	37 259.6180	32 000.0200
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		75.80	76.52	93.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		75.99	76.52	93.03
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>		<b>LU2257650734</b>		
Aktien im Umlauf		18 893.5010	19 037.9570	20 692.4300
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		62.24	60.07	88.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		62.40	60.07	88.09
<b>Klasse U-X-acc</b>		<b>LU0425186540</b>		
Aktien im Umlauf		1 252.6460	1 472.3920	1 503.3200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		19 799.53	18 323.56	25 993.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		19 849.03	18 323.56	25 993.39

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Für die Periode vom 29.3.2021 bis zum 9.12.2021 war die Aktienklasse I-A3-acc im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	USD	7.5%	-30.1%	-
Klasse I-A1-acc	USD	7.3%	-30.1%	-
Klasse I-A2-acc	USD	7.4%	-30.1%	8.9%
Klasse I-A3-acc <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	8.2%	-29.6%	9.6%
Klasse I-X-acc	USD	8.3%	-29.5%	9.8%
Klasse I-X-dist	USD	8.3%	-29.5%	9.8%
Klasse K-B-acc	USD	8.1%	-29.7%	-
Klasse K-X-acc	USD	8.3%	-29.5%	9.7%
Klasse P-acc	USD	6.1%	-31.0%	7.5%
Klasse (HKD) P-acc	HKD	5.8%	-30.4%	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	2.9%	-32.5%	-
Klasse (GBP) P-dist	GBP	-2.7%	-17.3%	2.6%
Klasse Q-acc	USD	7.1%	-30.3%	8.6%
Klasse (EUR) Q-acc	EUR	-0.7%	-17.7%	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	3.9%	-31.8%	-
Klasse U-X-acc	USD	8.3%	-29.5%	9.8%
Benchmark: <sup>2</sup>				
MSCI AC Asia (ex Japan) (net div. reinvested)	USD	10.9%	-28.7%	14.4%
MSCI AC Asia (ex Japan) (net div. reinvested)	HKD	10.6%	-28.2%	-
MSCI AC Asia (ex Japan) (net div. reinvested)	EUR	2.6%	-15.7%	-
MSCI AC Asia (ex Japan) (net div. reinvested)	GBP	1.4%	-13.9%	9.7%

<sup>1</sup> Für die Periode vom 29.3.2021 bis zum 9.12.2021 war die Aktienklasse I-A3-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Aktien aus Asien ohne Japan tendierten im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 aufwärts. Im 4. Quartal 2022 stiegen die Märkte, da die Wiedereröffnung Chinas und neue Massnahmen zur Unterstützung des Immobiliensektors für Auftrieb sorgten. Die Informationstechnologie schnellte seit Jahresbeginn 2023 in die Höhe, da sich die Erwartungen im Hinblick auf eine mögliche Bodenbildung verbesserten, während die Besorgnis über die Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) und die Möglichkeit, dass die Zinssätze länger höher gehalten würden, die Märkte belasteten. Korea und Taiwan legten im letzten Rechnungsjahr am stärksten zu. Nur Hongkong verzeichnete eine negative Entwicklung. Auf der Sektorebene stiegen die Bereiche Informationstechnologie, Energie und Kommunikationsdienste am stärksten, während Immobilienwerte die höchsten Einbussen erlitten.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 eine positive Wertentwicklung. Taiwan, Korea und Singapur leisteten die grössten Beiträge, während China das Ergebnis am stärksten belastete. Auf der Sektorebene trug die Informationstechnologie am meisten zur Performance bei, während Kommunikationsdienste der grösste Negativfaktor waren. Unter den Einzeltiteln schlugen die Positionen in Taiwan Semiconductor Manufacturing, Samsung Electronics, SK Hynix und MediaTek positiv zu Buche, während LONGi Green Energy und China Merchants Bank am schwächsten waren. Während des Berichtszeitraums hatte die Strategie eine bedeutende Gewichtung in der Informationstechnologie, insbesondere in der Halbleiter-Lieferkette, da wir Anzeichen einer zyklischen Bodenbildung in bestimmten Technologie-Hardware-Segmenten erkannten. Wir reduzierten zudem unsere Gewichtung in China, während wir uns Gedanken über Einstiegspunkte in attraktive Bottom-up-Chancen an diesem Markt machten.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	23.79
Taiwan	19.10
Südkorea	17.71
Indien	17.36
Indonesien	5.72
Hongkong	5.70
Singapur	3.38
Malaysia	2.53
Thailand	1.72
Philippinen	1.61
<b>TOTAL</b>	<b>98.62</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	26.48
Internet, Software & IT-Dienste	14.47
Banken & Kreditinstitute	13.26
Elektrische Geräte & Komponenten	9.08
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	7.11
Versicherungen	4.38
Chemie	4.27
Tabak & alkoholische Getränke	3.55
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.68
Telekommunikation	2.38
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.56
Photo & Optik	1.53
Baugewerbe & Baumaterial	1.47
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.42
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.41
Erdöl	1.10
Fahrzeuge	1.09
Gesundheits- & Sozialwesen	0.86
Maschinen & Apparate	0.52
<b>TOTAL</b>	<b>98.62</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	561 324 620.09
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 974 827.64
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	558 349 792.45
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 307 986.02
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 214 979.60
Forderungen aus Zeichnungen	239 888.00
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	54.57
Forderungen aus Dividenden	797 573.94
Andere Aktiva	148 701.22
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>570 058 975.80</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-14 255.24
Kontokorrentkredit	-2 793 416.56
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-118.71
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-162 756.26
Sonstige Verbindlichkeiten	-548 456.32
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-321 982.97
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-34 586.76
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-356 569.73
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-3 875 572.82</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>566 183 402.98</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	486 452.13
Dividenden (Erläuterung 1)	12 422 438.95
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	23 213.80
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	228 595.26
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>13 160 700.14</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 298 427.93
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-150 991.49
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-187 087.67
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-71 525.05
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-4 708 032.14</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>8 452 668.00</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-84 049 431.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	38 545.82
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-770 398.22
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-84 781 283.78</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-76 328 615.78</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	120 725 423.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	15 418.26
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>120 740 842.09</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>44 412 226.31</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	585 409 793.60
Zeichnungen	62 102 325.92
Rücknahmen	-123 843 502.55
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-61 741 176.63
Ausbezahlte Dividende	-1 897 440.30
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 452 668.00
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-84 781 283.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	120 740 842.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	44 412 226.31
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>566 183 402.98</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-30.9.2023
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	519 941.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	104 461.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-212 732.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>411 670.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	309 415.9440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	162 242.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-237 157.9440
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>234 500.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	616 119.1470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 811.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 159.1900
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>566 771.6570</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	743 185.3380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 295.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 772.0850
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>708 708.2530</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	692 686.6910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>692 686.6910</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	566 848.8980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 844.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 006.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>564 686.8980</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	162 335.5490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 211.6270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>182 547.1760</b>

<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	94 219.2690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>94 219.2690</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	468 578.4460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	127 658.7320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-205 603.6300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>390 633.5480</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 423.1130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-429.5690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 993.5440</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 775.7260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 895.1180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 185.3560
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 485.4880</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 240.2810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 005.0370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 909.1330
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>20 336.1850</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	669 911.9640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 548.2990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-150 024.7180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>558 435.5450</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	37 259.6180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57.7190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-944.4950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>36 372.8420</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 037.9570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 405.5440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 550.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>18 893.5010</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 472.3920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	133.9360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-353.6820
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 252.6460</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-dist	1.12.2022	6.12.2022	USD	3.34
(GBP) P-dist	1.12.2022	6.12.2022	GBP	0.00

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>China</b>			
HKD CHINA TELECOM CORP 'H'CNY1	19 880 000.00	9 953 521.05	1.76
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A'CNY1	2 928 632.00	14 554 848.56	2.57
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	81 499.00	20 068 321.89	3.54
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	363 874.00	34 789 993.14	6.15
HKD TENCENT HLDGS LIM1 HKD0.00002	1 097 800.00	42 934 133.76	7.58
HKD TONGCHENG ELONG HL USD0.0005	2 443 200.00	5 367 372.78	0.95
HKD TRAVELSKY TECHNOLO 'H'CNY1	4 049 000.00	7 022 986.59	1.24
<b>TOTAL China</b>		<b>134 691 177.77</b>	<b>23.79</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	3 041 600.00	24 804 889.31	4.38
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	1 349 024.00	4 522 965.51	0.80
HKD PERFECT MEDICAL HE HKD0.1	6 082 316.00	2 928 765.65	0.52
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>32 256 620.47</b>	<b>5.70</b>
<b>Indien</b>			
INR BANDHAN BANK LTD	2 639 739.00	7 994 442.90	1.41
INR CROMPTON GREAVES C INR2	1 889 219.00	7 046 125.66	1.25
INR EICHER MOTORS INR1	149 140.00	6 187 934.41	1.09
INR GODREJ CONSUMER PR INR1	665 531.00	7 943 673.52	1.40
INR HDFC BANK INR1	932 092.00	17 124 396.06	3.03
INR MACROTECH DEV LTD INR10	862 981.00	8 309 610.28	1.47
INR MAX INDIA INR2	539 308.00	5 905 756.08	1.04
INR RAINBOW CHILDRENS INR10	395 100.00	4 890 627.23	0.87
INR RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)	857 218.00	24 196 397.37	4.27
INR ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LIMITED INR1	2 723 258.00	8 671 877.48	1.53
<b>TOTAL Indien</b>		<b>98 270 840.99</b>	<b>17.36</b>
<b>Indonesien</b>			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	24 881 001.00	14 207 348.09	2.51
IDR BK MANDIRI IDR250	39 661 700.00	15 461 756.69	2.73
IDR CISARUA MOUNTAIN D IDR10	10 603 000.00	2 723 640.14	0.48
<b>TOTAL Indonesien</b>		<b>32 392 744.92</b>	<b>5.72</b>
<b>Malaysia</b>			
MYR CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1	6 956 409.00	8 050 575.63	1.42
MYR GENETEC TECHNOLOGY NPV	5 783 000.00	2 945 731.03	0.52
MYR LGMS BHD NPV	14 430 600.00	3 321 621.48	0.59
<b>TOTAL Malaysia</b>		<b>14 317 928.14</b>	<b>2.53</b>
<b>Philippinen</b>			
PHP BK OF PHILIP ISLAN PHP10	4 615 670.00	9 137 355.79	1.61
<b>TOTAL Philippinen</b>		<b>9 137 355.79</b>	<b>1.61</b>
<b>Singapur</b>			
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	775 400.00	19 145 257.44	3.38
<b>TOTAL Singapur</b>		<b>19 145 257.44</b>	<b>3.38</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW DEAR U CO LTD KRW500	163 528.00	5 217 044.87	0.92
KRW FLITTO INC KRW500	257 182.00	5 774 873.68	1.02
KRW HAESUNG DS CO LTD KRW5000	179 543.00	7 477 631.93	1.32
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	847 179.00	42 942 821.40	7.58
KRW SAMSUNG SDI KRW5000	33 675.00	12 777 234.24	2.26
KRW SK HYNIX INC KRW5000	242 595.00	20 620 754.63	3.64
KRW SM ENTERTAINMENT KRW500	57 500.00	5 467 059.40	0.97
<b>TOTAL Südkorea</b>		<b>100 277 420.15</b>	<b>17.71</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
<b>Taiwan</b>				
TWD ALCHIP TECHNOLOGIE TWD10	100 503.00		8 375 120.28	1.48
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	3 301 000.00		11 197 456.67	1.98
TWD MEDIATEK INC TWD10	617 000.00		14 048 574.22	2.48
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	3 388 000.00		54 891 467.01	9.69
TWD UNIMICRON TECHNOLO TWD10	1 620 000.00		8 707 114.21	1.54
<b>TOTAL Taiwan</b>			<b>97 219 732.39</b>	<b>17.17</b>
<b>Thailand</b>				
THB PTT EXPLORTN & PRD THB1(NVDR)	1 326 800.00		6 221 080.34	1.10
THB SKY ICT PCL THB0.50(NVDR)	3 695 475.00		3 495 856.53	0.62
<b>TOTAL Thailand</b>			<b>9 716 936.87</b>	<b>1.72</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>547 426 014.93</b>	<b>96.69</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>547 426 014.93</b>	<b>96.69</b>

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

#### Aktien

<b>Taiwan</b>				
TWD EMEMORY TECHNOLOGY TWD10	175 000.00		10 923 777.52	1.93
<b>TOTAL Taiwan</b>			<b>10 923 777.52</b>	<b>1.93</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>10 923 777.52</b>	<b>1.93</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>10 923 777.52</b>	<b>1.93</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>558 349 792.45</b>	<b>98.62</b>

### Devisenterminkontrakte

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

EUR	1 671 200.00	USD	1 788 377.19	20.10.2023	-13 898.41	0.00
EUR	48 000.00	USD	51 230.31	20.10.2023	-263.95	0.00
USD	57 456.64	EUR	54 200.00	20.10.2023	-92.88	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-14 255.24</b>	<b>0.00</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>9 307 986.02</b>	<b>1.64</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-2 793 416.56</b>	<b>-0.49</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>1 333 296.31</b>	<b>0.23</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>566 183 402.98</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		175 089 477.97	203 262 158.94	306 925 485.68
<b>Klasse P-4%-mdist</b>	<b>LU1107510874</b>			
Aktien im Umlauf		585 805.7890	692 145.2770	797 222.3790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		81.29	79.36	104.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		81.29	79.36	104.63
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0974636200</b>			
Aktien im Umlauf		430 320.7150	575 208.9150	699 271.5640
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.57	114.08	144.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		121.57	114.08	144.55
<b>Klasse (HKD) P-acc</b>	<b>LU0974636622</b>			
Aktien im Umlauf		41 846.9090	59 002.9140	84 233.7010
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 228.68	1 155.66	1 453.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		1 228.68	1 155.66	1 452.10
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0974636382</b>			
Aktien im Umlauf		31 731.1110	35 094.5310	39 009.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.50	109.31	139.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		115.50	109.31	138.92
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU0974636119</b>			
Aktien im Umlauf		195 200.6520	212 953.8510	227 527.9200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.06	89.51	116.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		93.06	89.51	115.99
<b>Klasse (HKD) P-mdist</b>	<b>LU0974636549</b>			
Aktien im Umlauf		82 934.9570	98 666.5450	105 851.9680
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		940.29	906.52	1 166.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		940.29	906.52	1 164.78
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist</b>	<b>LU0974636895</b>			
Aktien im Umlauf		177 804.9550	238 848.0810	258 933.9880
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		89.38	86.89	113.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		89.38	86.89	113.11
<b>Klasse Q-4%-mdist</b>	<b>LU1240791019</b>			
Aktien im Umlauf		108 616.2850	124 174.8980	143 395.8910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.51	88.63	116.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		91.51	88.63	115.94
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240791100</b>			
Aktien im Umlauf		120 653.6030	121 481.0580	138 652.2720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.13	117.45	147.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		126.13	117.45	147.66

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse P-4%-mdist	USD	6.6%	-21.1%	11.0%
Klasse P-acc	USD	6.6%	-21.1%	11.0%
Klasse (HKD) P-acc	HKD	6.3%	-20.4%	11.5%
Klasse P-dist	USD	6.6%	-21.1%	11.0%
Klasse P-mdist	USD	6.6%	-21.1%	11.0%
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	6.3%	-20.4%	11.5%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	5.3%	-21.3%	10.8%
Klasse Q-4%-mdist	USD	7.4%	-20.5%	11.8%
Klasse Q-acc	USD	7.4%	-20.5%	11.8%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 wurde die Inflation durch Störungen in den Lieferketten und hohe Energiepreise angeheizt und belastete die Wirtschaft. Dies zwang die Zentralbanken zu Zinserhöhungen in nahezu beispiellosem Tempo. Aktien und Anleihen fielen gleichzeitig, bis sich die Preise im November 2022 endlich stabilisierten. Trotz der Wiedereröffnung in China wurden die Märkte durch eine Vielzahl von Risiken ausgebremst. Dazu zählten die Schuldenobergrenze in den USA, die Möglichkeit weiterer Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) und Anzeichen, dass sich das Wachstum nicht so schnell belebt wie erwartet, hauptsächlich aufgrund der Probleme im inländischen Immobiliensektor. Allgemein waren die Märkte während des Rechnungsjahres mit zahlreichen Belastungen konfrontiert, erwiesen sich aber als widerstandsfähig. Dies war dem Aktienmomentum in einigen Quartalen und der zunehmenden Hoffnung auf eine sanfte Landung zu verdanken.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag. Die Performance wurde von positiven Aktienrenditen getragen, wobei sowohl Aktien aus Industrienationen als auch Aktien aus der Region Asien ohne Japan bedeutende Beiträge leisteten. Festverzinsliche Anlagen leisteten insgesamt positive Beiträge, insbesondere US-Unternehmensanleihen und Schwedenländeranleihen, während erstklassige Anleihen das Ergebnis leicht belasteten.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	79.73
Irland	15.17
Singapur	2.34
<b>TOTAL</b>	<b>97.24</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	97.24
<b>TOTAL</b>	<b>97.24</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	170 503 276.96
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-254 357.79
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	170 248 919.17
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 048 033.63
Andere liquide Mittel (Margins)	1 699 153.62
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 201 036.56
Forderungen aus Zeichnungen	131.17
Andere Aktiva	63 071.98
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	399 778.95
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>177 660 125.08</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-116 997.86
Kontokorrentkredit	-63.61
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 197 811.54
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-251 385.93
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 388.17
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-255 774.10
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-2 570 647.11</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>175 089 477.97</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	159 009.99
Dividenden (Erläuterung 1)	1 044 534.23
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	24 350.33
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	6 455.33
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	88 597.23
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>1 322 947.11</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-127 666.00
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 570 943.08
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 756.50
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-60 144.75
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 848.46
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-3 780 358.79</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-2 457 411.68</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 024 777.72
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-211 639.32
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 644 438.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen, futures-styled	49 350.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-825 437.82
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-137 896.17
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	304 601.04
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-5 490 237.56</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-7 947 649.24</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	22 421 499.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-435 455.88
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	363 369.85
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>22 349 413.15</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>14 401 763.91</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2022-30.9.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	203 262 158.94
Zeichnungen	7 053 741.26
Rücknahmen	-45 885 448.64
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-38 831 707.38
Ausbezahlte Dividende	-3 742 737.50
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 457 411.68
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 490 237.56
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	22 349 413.15
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 401 763.91
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>175 089 477.97</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-30.9.2023
<b>Klasse</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	692 145.2770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 114.1920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-115 453.6800
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>585 805.7890</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	575 208.9150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 956.5690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-147 844.7690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>430 320.7150</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	59 002.9140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 156.0050
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>41 846.9090</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 094.5310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 363.4200
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>31 731.1110</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	212 953.8510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 753.1990
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>195 200.6520</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	98 666.5450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 731.5880
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>82 934.9570</b>

Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	238 848.0810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 336.0710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-66 379.1970
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>177 804.9550</b>
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	124 174.8980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 206.4770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 765.0900
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>108 616.2850</b>
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	121 481.0580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 912.4850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 739.9400
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>120 653.6030</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.12.2022	6.12.2022	USD	1.00

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.26
P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.26
P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.28
P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.27
P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.29
P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.27
P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.28
P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.28
P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.27
P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.28
P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.2855
P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.2778
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.17
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.18
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.20
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.20
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.21
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.20
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.20
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.20
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.20
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.20
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.2042

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

**UBS (Lux) Key Selection SICAV****– Asian Global Strategy Balanced (USD)**

	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Wahrung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.1985
(HKD) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	HKD	1.74
(HKD) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	HKD	1.87
(HKD) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	HKD	2.01
(HKD) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	HKD	1.99
(HKD) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	HKD	2.09
(HKD) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	HKD	2.01
(HKD) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	HKD	2.03
(HKD) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	HKD	2.02
(HKD) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	HKD	1.98
(HKD) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	HKD	2.02
(HKD) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	HKD	2.0543
(HKD) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	HKD	2.0080
(SGD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD	0.18
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD	0.17
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	SGD	0.18
(SGD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	SGD	0.18
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	SGD	0.19
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	SGD	0.18
(SGD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	SGD	0.18
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	SGD	0.18
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.18
(SGD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.18
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.1816
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.1763
Q-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.29
Q-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.31
Q-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.31
Q-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.32
Q-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.31
Q-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.31
Q-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.31
Q-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.30
Q-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.31
Q-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.3210
Q-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.3125

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Irland</b>			
USD ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM SHS USD	139 166.00	5 256 299.82	3.00
USD ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	411 838.00	3 514 625.49	2.01
USD UBS ETFs PLC - MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX SF-A ETF USD	121 968.00	17 782 934.40	10.16
<b>TOTAL Irland</b>		<b>26 553 859.71</b>	<b>15.17</b>
<b>Luxemburg</b>			
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	404.00	3 882 294.56	2.22
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 167.00	10 136 760.39	5.79
USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	1 200.00	13 975 848.00	7.98
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	2 474.11	27 951 421.76	15.97
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	21 596.00	1 045 462.36	0.60
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	40 579.00	3 485 330.31	1.99
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD) I-X-DIS	91 724.00	5 223 681.80	2.98
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	535.00	8 147 065.60	4.65
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	380.00	10 092 393.40	5.76
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	22 990.00	6 079 475.60	3.47
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	909.97	10 096 744.15	5.77
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	213.00	1 985 837.34	1.14
USD UBS (LUX) FD SOL - SICAV-BARCLAYS TIPS 1-10 UCITS ETF-A-ACC	249 911.00	3 503 627.26	2.00
USD UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-I-X-ACC-CAP	16 249.00	1 915 644.98	1.09
USD UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV - ASIAN EQUITIES (USD) U-X-ACC	1 063.00	21 046 900.39	12.02
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	155.00	1 838 382.15	1.05
USD UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GLBL EQTY(USD)U-X-ACC	262.00	9 191 465.66	5.25
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>139 598 335.71</b>	<b>79.73</b>
<b>Singapur</b>			
USD ISHS SOUTHEAST AS TRST - ISH BAR CAP USD AS HI YI BD IDX ETF	688 525.00	4 096 723.75	2.34
<b>TOTAL Singapur</b>		<b>4 096 723.75</b>	<b>2.34</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>170 248 919.17</b>	<b>97.24</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>170 248 919.17</b>	<b>97.24</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>170 248 919.17</b>	<b>97.24</b>

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.23	49.00	-99 359.38	-0.06
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-99 359.38</b>	<b>-0.06</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD MSCI INDONESIA FUTURE 15.12.23	101.00	-26 179.20	-0.01
USD MSCI INDIA FUTURE 15.12.23	17.00	-38 930.00	-0.02
USD MSCI MALAYSIA FUTURE 15.12.23	-57.00	39 107.70	0.02
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	48.00	-36 336.30	-0.02
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	6.00	-4 656.76	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	39.00	31 654.96	0.02
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 20.10.23	-28.00	7 229.25	0.00
SGD MSCI SINGAPORE INDEX FUTURE 30.10.23	-172.00	-64 268.44	-0.04
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	74.00	-107 690.00	-0.06
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.10.23	-3.00	-1 040.62	0.00
HKD HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 30.10.23	45.00	5 171.19	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	-63.00	674 572.50	0.39
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 21.12.23	-6.00	17 909.85	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 14.12.23	-7.00		32 079.88	0.02
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 07.12.23	5.00		-29 485.68	-0.02
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>499 138.33</b>	<b>0.29</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>399 778.95</b>	<b>0.23</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>399 778.95</b>	<b>0.23</b>

## Devisenterminkontrakte

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

CNY	13 210 000.00	USD	1 827 109.27	19.10.2023	14 234.45	0.01
GBP	86 000.00	USD	108 672.84	5.10.2023	-3 703.43	0.00
HKD	5 501 807.56	USD	702 424.44	5.10.2023	108.89	0.00
USD	3 886 079.07	SGD	5 283 310.25	5.10.2023	14 648.56	0.01
USD	334 042.56	AUD	523 413.36	5.10.2023	-3 810.03	0.00
GBP	1 650 475.21	USD	2 073 143.10	5.10.2023	-58 615.15	-0.03
USD	251 022.29	SEK	2 777 490.10	5.10.2023	-4 667.08	0.00
JPY	311 550 570.00	USD	2 125 298.08	5.10.2023	-36 343.31	-0.02
USD	570 602.54	NOK	6 115 837.86	5.10.2023	-4 205.22	0.00
USD	840 665.34	CAD	1 146 681.82	5.10.2023	-7 513.82	-0.01
USD	678 602.08	DKK	4 700 000.00	5.10.2023	11 173.93	0.01
USD	1 198 104.91	CHF	1 061 929.50	5.10.2023	36 849.14	0.02
USD	1 705 977.49	EUR	1 586 732.92	5.10.2023	25 786.83	0.00
USD	902 603.01	HKD	7 070 000.00	5.10.2023	-174.95	0.00
NOK	38 547 832.96	SEK	40 100 000.00	5.10.2023	-68 519.20	-0.04
GBP	105 000.00	USD	129 973.12	5.10.2023	-1 812.80	0.00
EUR	51 000.00	USD	54 428.02	5.10.2023	-424.15	0.00
SGD	15 980 700.00	USD	11 739 595.16	20.10.2023	-21 229.53	-0.01
USD	3 510 000.00	EUR	3 324 861.72	5.10.2023	-10 694.34	-0.01
EUR	330 000.00	USD	346 973.22	5.10.2023	2 463.61	0.00
USD	488 916.66	JPY	73 000 000.00	5.10.2023	-550.26	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-116 997.86</b>	<b>-0.07</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>4 747 187.25</b>	<b>2.71</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-63.61</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-189 345.93</b>	<b>-0.11</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>175 089 477.97</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		1 119 070 197.89	1 428 092 452.00	2 989 454 606.26
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU2095280298</b>			
Aktien im Umlauf		312 211.9400	365 299.5420	1 264 758.9730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		65.15	65.77	99.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		65.15	65.77	99.95
<b>Klasse (EUR hedged) I-A3-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2310811513</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	145 516.2180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	86.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	-	86.04
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU1946875082</b>			
Aktien im Umlauf		17 061.2290	18 597.0000	19 770.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		80.03	80.14	120.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		80.03	80.14	120.83
<b>Klasse P-6%-mdist</b>	<b>LU1226288253</b>			
Aktien im Umlauf		5 203 667.7740	6 410 176.5120	8 153 440.3510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		49.92	53.99	88.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		49.92	53.99	88.09
<b>Klasse (HKD) P-6%-mdist</b>	<b>LU1226288170</b>			
Aktien im Umlauf		3 485 683.5270	4 134 292.8560	5 056 434.8500
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		502.02	544.95	882.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		502.02	544.95	882.70
<b>Klasse (AUD hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1269690746</b>			
Aktien im Umlauf		2 004 523.8980	2 471 963.2490	2 737 312.2750
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		54.37	60.19	99.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD <sup>1</sup>		54.37	60.19	99.66
<b>Klasse (RMB hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1226287958</b>			
Aktien im Umlauf		251 658.0890	267 125.2750	306 016.6520
Nettoinventarwert pro Aktie in CNH		549.58	613.22	987.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH <sup>1</sup>		549.58	613.22	987.76
<b>Klasse (SGD hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1226288097</b>			
Aktien im Umlauf		3 390 957.5650	3 888 523.2250	4 087 302.6900
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		54.81	60.08	98.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		54.81	60.08	98.32
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1226287529</b>			
Aktien im Umlauf		735 397.3620	864 641.2880	1 109 108.3680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		81.49	83.11	127.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		81.49	83.11	127.64
<b>Klasse (EUR) P-acc</b>	<b>LU2257594486</b>			
Aktien im Umlauf		2 523.1340	4 630.7550	26 215.1970
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		62.49	68.74	89.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		62.49	68.74	89.47
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2258559868</b>			
Aktien im Umlauf		6 420.4470	6 299.9790	16 435.5470
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		49.89	52.33	81.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		49.89	52.33	81.86

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
<b>Klasse P-mdist</b>				
<b>LU1226287875</b>				
Aktien im Umlauf		2 359 076.0490	2 877 875.7290	3 660 343.2730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		58.55	63.21	101.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		58.55	63.21	101.89
<b>Klasse (HKD) P-mdist</b>				
<b>LU1951186391</b>				
Aktien im Umlauf		998 352.2880	1 221 080.7540	1 877 235.7710
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		577.10	624.69	999.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		577.10	624.69	999.30
<b>Klasse (AUD hedged) P-mdist</b>				
<b>LU2092904486</b>				
Aktien im Umlauf		266 735.6490	314 746.7520	508 714.3660
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		50.09	54.96	89.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD <sup>1</sup>		50.09	54.96	89.54
<b>Klasse (EUR hedged) P-mdist</b>				
<b>LU2291839400</b>				
Aktien im Umlauf		2 116.0000	1 258.0000	1 003.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		44.08	47.74	77.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		44.08	47.74	77.49
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist</b>				
<b>LU1226287792</b>				
Aktien im Umlauf		1 389 332.8730	1 600 892.6310	1 715 918.0140
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		56.27	61.47	99.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		56.27	61.47	99.43
<b>Klasse Q-6%-mdist</b>				
<b>LU2037085722</b>				
Aktien im Umlauf		453 825.7180	495 086.5340	537 367.1380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		55.78	59.91	97.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		55.78	59.91	97.07
<b>Klasse Q-acc</b>				
<b>LU2118508683</b>				
Aktien im Umlauf		377 763.1780	377 788.4970	458 493.4390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		64.48	65.30	99.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		64.48	65.30	99.59
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>				
<b>LU2092383061</b>				
Aktien im Umlauf		2 323.6620	4 179.2330	4 033.6040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		49.93	52.01	80.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		49.93	52.01	80.79

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Für die Periode vom 26.3.2021 bis zum 9.12.2021 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-A3-acc im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A3-acc	USD	-2.0%	-34.2%	-8.1%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse I-X-acc	USD	-1.2%	-33.7%	-7.3%
Klasse P-6%-mdist	USD	-3.0%	-34.9%	-9.2%
Klasse (HKD) P-6%-mdist	HKD	-3.3%	-34.4%	-8.8%
Klasse (AUD hedged) P-6%-mdist	AUD	-5.2%	-35.8%	-9.8%
Klasse (RMB hedged) P-6%-mdist	CNH	-5.9%	-34.0%	-7.1%
Klasse (SGD hedged) P-6%-mdist	SGD	-4.3%	-35.1%	-9.4%
Klasse P-acc	USD	-3.0%	-34.9%	-9.2%
Klasse (EUR) P-acc	EUR	-9.3%	-23.2%	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-5.7%	-36.1%	-
Klasse P-mdist	USD	-3.0%	-34.9%	-9.2%
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	-3.3%	-34.4%	-8.8%
Klasse (AUD hedged) P-mdist	AUD	-5.2%	-35.8%	-9.8%
Klasse (EUR hedged) P-mdist	EUR	-5.7%	-36.1%	-
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	-4.3%	-35.1%	-9.4%
Klasse Q-6%-mdist	USD	-2.3%	-34.4%	-8.6%
Klasse Q-acc	USD	-2.3%	-34.4%	-8.6%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-5.0%	-35.6%	-

<sup>1</sup> Für die Periode vom 26.3.2021 bis zum 9.12.2021 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-A3-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 war die globale Finanzlandschaft von einem Geflecht von Herausforderungen und Chancen, Zentralbankmassnahmen, unterschiedlichen Normalisierungspfaden der Inflation in verschiedenen Regionen und den Auswirkungen der Fortschritte im Bereich der künstlichen Intelligenz geprägt. Dies resultierte in einer unterschiedlichen Performance der Märkte in Industrienationen und Schwellenländern, einschliesslich der asiatischen Märkte. Im Gesamtjahr stieg der chinesische Offshore-Aktienmarkt, während der Onshore-Aktienmarkt fiel. Zu Beginn des Jahres 2023 entwickelten sich chinesische Offshore-Aktien ähnlich wie der Onshore-Markt. Beide litten unter der unsicheren Anlegerstimmung, den Problemen am Immobilienmarkt und der unerwartet schwachen Konjunkturerholung nach der Aufhebung der Null-Covid-Politik.

Der Subfonds wies im Rechnungsjahr einen leicht negativen Gesamtertrag aus. Anleihen und unsere Barposition trugen positiv zur Wertentwicklung bei, während Aktien negativ zu Buche schlugen. Die Titelauswahl unseres aktiven Aktienmanagers wirkte sich vorteilhaft aus, wobei Kommunikationsdienste und Basiskonsumgüterwerte die grössten positiven Performancebeiträge leisteten. Die Sektorallokation zehrte die Gewinne jedoch wieder auf, wobei die Übergewichtung im Basiskonsumgütersektor die grösste Belastung war. Die von unserem aktiven Fixed-Income-Manager ausgewählten Kredittitel kamen dem Ergebnis zugute. Unsere Short-Position im Renminbi (RMB) stärkte die Performance ebenfalls.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	39.32
Hongkong	15.81
Vereinigte Staaten	13.97
Britische Jungferninseln	8.08
Irland	8.06
Cayman-Inseln	5.28
Singapur	1.03
Australien	0.85
Jersey	0.15
Macau	0.08
Bermuda	0.03
<b>TOTAL</b>	<b>92.66</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	20.43
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	17.57
Banken & Kreditinstitute	15.93
Anlagefonds	8.06
Internet, Software & IT-Dienste	7.99
Tabak & alkoholische Getränke	4.37
Immobilien	3.09
Versicherungen	2.01
Telekommunikation	1.80
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.42
Diverse Dienstleistungen	1.29
Gastgewerbe & Freizeit	1.08
Baugewerbe & Baumaterial	1.01
Chemie	0.97
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.86
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.85
Städte, Gemeinden	0.50
Diverse Konsumgüter	0.49
Verkehr & Transport	0.44
Energie- & Wasserversorgung	0.38
Maschinen & Apparate	0.33
Erdöl	0.30
Computer & Netzwerkausrüster	0.24
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.22
Fahrzeuge	0.17
Elektronik & Halbleiter	0.16
Detailhandel, Warenhäuser	0.14
Bergbau, Kohle & Stahl	0.12
Biotechnologie	0.10
Elektrische Geräte & Komponenten	0.08
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.07
Nichteisenmetalle	0.05
Gesundheits- & Sozialwesen	0.04
Diverse Handelsfirmen	0.04
Photo & Optik	0.02
Edelmetalle und -steine	0.01
Landwirtschaft & Fischerei	0.01
Uhren & Schmuck	0.01
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>92.66</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 313 706 380.14
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-276 815 453.69
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 036 890 926.45
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	44 346 371.56*
Andere liquide Mittel (Margins)	31 249 393.68
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	14 815 042.37
Forderungen aus Zeichnungen	85 092.11
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7 889 538.02
Forderungen aus Dividenden	843 157.89
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	271 148.76
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>1 136 390 670.84</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 233 870.97
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-8 245 157.08
Kontokorrentkredit	-1 651.57
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 091 690.62
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 996 156.35
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 607 919.21
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-136 216.57
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 810.58
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 751 946.36
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-17 320 472.95</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 119 070 197.89</b>

\* Zum 30. September 2023 wurden gegenüber Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 1 170 000.00, Merrill Lynch Bankguthaben in Höhe von USD 3 200 000.00 und UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 3 910 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	5 522 320.17
Zinsen auf Wertpapiere	27 236 967.16
Dividenden (Erläuterung 1)	9 268 573.60
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	1 054 759.80
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	176 622.00
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>43 259 242.73</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-23 717 325.11
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-652 049.78
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-403 043.99
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 017 863.90
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-25 790 282.78</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>17 468 959.95</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-330 963 705.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	3 791 342.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-47 105 434.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	899 193.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-30 619 534.10
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 045 895.14
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-402 952 243.46</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-385 483 283.51</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	335 342 544.39
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 924 168.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	14 128 152.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	5 626 363.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	15 695 473.24
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>372 716 701.63</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-12 766 581.88</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 428 092 452.00
Zeichnungen	86 930 732.63
Rücknahmen	-311 275 200.07
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-224 344 467.44
Ausbezahlte Dividende	-71 911 204.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	17 468 959.95
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-402 952 243.46
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	372 716 701.63
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-12 766 581.88
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 119 070 197.89</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-30.9.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	365 299.5420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 297.7560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-69 385.3580
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>312 211.9400</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 597.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	80.2290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 616.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17 061.2290</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 410 176.5120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	371 507.9910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 578 016.7290
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 203 667.7740</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 134 292.8560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	264 682.4780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-913 291.8070
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 485 683.5270</b>
<b>Klasse</b>	<b>(AUD hedged) P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 471 963.2490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	115 586.0200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-583 025.3710
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 004 523.8980</b>
<b>Klasse</b>	<b>(RMB hedged) P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	267 125.2750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 052.2360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 519.4220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>251 658.0890</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 888 523.2250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	226 467.1650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-724 032.8250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 390 957.5650</b>

<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	864 641.2880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 809.8760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-150 053.8020
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>735 397.3620</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 630.7550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16.7380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 124.3590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 523.1340</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 299.9790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	973.7560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-853.2880
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 420.4470</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 877 875.7290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	142 776.1860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-661 575.8660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 359 076.0490</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 221 080.7540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	122 280.5560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-345 009.0220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>998 352.2880</b>
<b>Klasse</b>	<b>(AUD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	314 746.7520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 372.1510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-59 383.2540
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>266 735.6490</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 258.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	858.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 116.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 600 892.6310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 335.5780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-246 895.3360
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 389 332.8730</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	495 086.5340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 962.2540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-78 223.0700
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>453 825.7180</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	377 788.4970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 850.9420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 876.2610
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>377 763.1780</b>

Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 179.2330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4.7020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 860.2730
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 323.6620</b>

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.26
P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.23
P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.27
P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.28
P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.30
P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.28
P-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.28
P-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.27
P-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.25
P-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.26
P-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.2713
P-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.2553
(HKD) P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	HKD	2.72
(HKD) P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	HKD	2.37
(HKD) P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	HKD	2.71
(HKD) P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	HKD	2.85
(HKD) P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	HKD	3.10
(HKD) P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	HKD	2.89
(HKD) P-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	HKD	2.89
(HKD) P-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	HKD	2.80
(HKD) P-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	HKD	2.61
(HKD) P-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	HKD	2.63
(HKD) P-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	HKD	2.7188
(HKD) P-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	HKD	2.5727
(AUD hedged) P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	AUD	0.30
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	AUD	0.26
(AUD hedged) P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	AUD	0.30
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	AUD	0.31
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	AUD	0.34
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	AUD	0.31
(AUD hedged) P-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	AUD	0.31
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	AUD	0.30
(AUD hedged) P-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	AUD	0.28
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	AUD	0.28
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	AUD	0.2962
(AUD hedged) P-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	AUD	0.2783
(RMB hedged) P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	CNH	3.06
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	CNH	2.66
(RMB hedged) P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	CNH	3.05
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	CNH	3.21
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	CNH	3.46
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	CNH	3.21

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

**UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– China Allocation Opportunity (USD)**

	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(RMB hedged) P-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	CNH	3.20
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	CNH	3.09
(RMB hedged) P-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	CNH	2.88
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	CNH	2.89
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	CNH	2.9994
(RMB hedged) P-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	CNH	2.8135
(SGD hedged) P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	SGD	0.30
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	SGD	0.26
(SGD hedged) P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	SGD	0.30
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	SGD	0.31
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	SGD	0.34
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	SGD	0.31
(SGD hedged) P-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	SGD	0.31
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	SGD	0.30
(SGD hedged) P-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	SGD	0.28
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	SGD	0.28
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	SGD	0.2987
(SGD hedged) P-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	SGD	0.2807
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.26
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.23
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.26
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.33
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.36
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.34
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.34
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.33
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.30
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.31
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.3183
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.2995
(HKD) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	HKD	2.60
(HKD) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	HKD	2.27
(HKD) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	HKD	2.59
(HKD) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	HKD	3.29
(HKD) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	HKD	3.57
(HKD) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	HKD	3.32
(HKD) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	HKD	3.32
(HKD) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	HKD	3.22
(HKD) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	HKD	3.00
(HKD) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	HKD	3.02
(HKD) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	HKD	3.1260
(HKD) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	HKD	2.9575
(AUD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	AUD	0.20
(AUD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	AUD	0.17
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	AUD	0.20
(AUD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	AUD	0.26
(AUD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	AUD	0.28
(AUD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	AUD	0.26
(AUD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	AUD	0.26
(AUD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	AUD	0.25

**UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– China Allocation Opportunity (USD)**

	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(AUD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	AUD	0.23
(AUD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	AUD	0.23
(AUD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	AUD	0.2426
(AUD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	AUD	0.2281
(EUR hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	EUR	0.15
(EUR hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	EUR	0.08
(EUR hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	EUR	0.09
(EUR hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	EUR	0.14
(EUR hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	EUR	0.15
(EUR hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	EUR	0.14
(EUR hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	EUR	0.14
(EUR hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	EUR	0.14
(EUR hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	0.13
(EUR hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	EUR	0.13
(EUR hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	EUR	0.1347
(EUR hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	0.1268
(SGD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD	0.22
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	SGD	0.31
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	SGD	0.34
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	SGD	0.31
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.28
(SGD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.29
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.2969
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.2790
Q-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.29
Q-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.26
Q-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.30
Q-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.31
Q-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.34
Q-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.31
Q-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.31
Q-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.30
Q-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.28
Q-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.29
Q-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.3028
Q-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.2851

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023

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

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>China</b>			
USD 360 FINANCE INC SPON ADS EA REP 2 ORD SHS	3 110.00	46 867.70	0.01
CNY 360 SECURITY TECHN A CNY1	12 800.00	17 226.61	0.00
CNY 37 INTERACTIVE ENT 'A' CNY1	6 000.00	17 825.73	0.00
CNY 3PEAK INCORPORATED A CNY1	200.00	4 983.54	0.00
HKD 3SBIO INC USD0.00001	56 000.00	46 849.36	0.01
HKD AAC TECHNOLOGIES H USD0.01	22 000.00	37 653.19	0.00
CNY ADVANCED MICRO-FAB A CNY1	1 134.00	23 373.84	0.00
CNY AGRICULTURAL BK CH 'A' CNY1	143 100.00	70 530.73	0.01
HKD AGRICULTURAL BK CH 'H' CNY1	852 000.00	317 758.18	0.03
CNY AIER EYE HOSPITAL 'A' CNY1	16 216.00	39 895.88	0.01
CNY AIR CHINA LTD 'A' CNY1	15 400.00	17 036.03	0.00
HKD AIR CHINA LTD 'H' CNY1	54 000.00	36 485.79	0.00
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	479 400.00	5 241 385.30	0.47
HKD ALUMINIUM CORP CHN 'H' CNY1	122 000.00	68 250.88	0.01
CNY ALUMINIUM CORP CHN 'A' CNY1	25 400.00	21 838.84	0.00
CNY AMLOGIC (SHANGHAI) A CNY1	725.00	6 258.34	0.00
CNY ANGEL YEAST CO. LT 'A' CNY1	2 100.00	9 660.39	0.00
CNY ANHUI CONCH CEMENT 'A' CNY1	7 100.00	25 302.81	0.00
HKD ANHUI CONCH CEMENT 'H' CNY1	37 500.00	99 864.61	0.01
CNY ANHUI GUJING DISTL 'A' CNY1	700.00	26 048.56	0.00
HKD ANHUI GUJING DISTL 'B' CNY1	403 032.00	6 743 496.21	0.60
CNY ANHUI HONGLU STEEL 'A' CNY1	1 430.00	5 546.50	0.00
CNY ANHUI JI HUI AUTOM 'A' CNY1	4 800.00	8 615.49	0.00
CNY ANHUI KOUZI DISTL CNY1 A	700.00	4 959.58	0.00
CNY ANHUI LEIMINGKEHUS 'A' CNY1	5 000.00	9 549.50	0.00
CNY ANHUI YINGJIA DIST A CNY1	1 300.00	13 090.68	0.00
CNY ANJOY FOODS GROUP CO LTD-A	500.00	8 488.44	0.00
HKD ANTA SPORTS PRODUK HKD0.10	36 000.00	405 321.00	0.04
CNY APELOA PHARMACEUTI 'A' CNY1	2 600.00	6 403.84	0.00
CNY ASIA - POTASH INTERNATIONAL INVESTMENT 'A' CNY1	1 900.00	7 307.04	0.00
CNY ASYMCHEM LABORATOR A CNY1	700.00	14 538.51	0.00
CNY AUTOBIO DIAGNOSTIC A CNY1	1 000.00	6 260.91	0.00
USD AUTOHOME INC ADR EACH REPR 1 ORD	2 070.00	63 114.30	0.01
CNY AVARY HOLDING (SHE A CNY1)	3 500.00	9 756.23	0.00
CNY AVIC AERO-ENGINE C 'A' CNY1	2 600.00	7 642.61	0.00
CNY AVIC CAPITAL CO 'A' CNY1	16 100.00	7 714.90	0.00
HKD AVICHINA INDUSTRY 'H' CNY1	76 000.00	36 110.28	0.00
HKD BAIDU INC HKD0.000000625 A CLASS	66 050.00	1 125 389.72	0.10
CNY BANK OF BEIJING CO 'A' CNY1	34 200.00	21 679.21	0.00
CNY BANK OF CHANGSHA A CNY1	6 400.00	7 176.29	0.00
CNY BANK OF CHENGDU CO A CNY1	4 600.00	8 665.88	0.00
CNY BANK OF CHINA LTD 'A' CNY1	57 900.00	29 885.20	0.00
HKD BANK OF CHINA LTD 'H' HKD1	2 342 000.00	819 618.49	0.07
CNY BANK OF COMMUNICAT 'A' CNY1	70 300.00	55 438.83	0.01
HKD BANK OF COMMUNICAT 'H' CNY1	252 000.00	152 564.39	0.02
CNY BANK OF HANGZHOU C A CNY1	9 300.00	14 209.65	0.00
CNY BANK OF JIANGSU CO A CNY1	24 900.00	24 477.11	0.00
CNY BANK OF NANJING CO 'A' CNY1	15 900.00	17 523.84	0.00
CNY BANK OF NINGBO CO. 'A' CNY1	11 880.00	43 703.92	0.01
CNY BANK OF SHANGHAI C A CNY1	32 000.00	27 031.58	0.00
CNY BANK OF SUZHOU CO A CNY1	6 800.00	6 414.52	0.00
CNY BAOSHAN IRON & STE 'A' CNY1	39 700.00	33 101.22	0.00
HKD BEIGENE LTD USD0.0001	20 080.00	275 962.62	0.03
HKD BEIJING CAP INTL A 'H' CNY1	56 000.00	25 963.84	0.00
CNY BEIJING CAP TOURIS 'A' CNY1	2 800.00	6 605.10	0.00
CNY BEIJING DABEINONG 'A' CNY1	7 900.00	7 300.74	0.00
CNY BEIJING E-HUALU IN 'A' CNY1	1 500.00	7 095.38	0.00
CNY BEIJING EASPRING M 'A' CNY1	1 300.00	7 493.10	0.00
CNY BEIJING ENLIGHT ME 'A' CNY1	5 000.00	5 887.14	0.00
CNY BEIJING KINGSOFT O A CNY1	948.00	48 126.51	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
CNY BEIJING NEW BLDG 'A' CNY1	3 600.00	14 810.96	0.00
CNY BEIJING ROBOROCK 'A' CNY1	252.00	10 190.34	0.00
CNY BEIJING SHUI INFO 'A' CNY1	6 370.00	9 985.76	0.00
CNY BEIJING TIAN TAN BI 'A' CNY1	2 200.00	7 719.83	0.00
CNY BEIJING TONGRENTAN 'A' CNY1	2 400.00	17 999.88	0.00
CNY BEIJING UNITED INF A CNY1	1 471.00	6 692.36	0.00
CNY BEIJING WANTAI BIO A CNY1	1 421.00	9 334.49	0.00
CNY BEIJING YANJING BR 'A' CNY1	6 100.00	8 409.99	0.00
CNY BEIJING-SHANGHAI H A CNY1	55 400.00	38 910.19	0.00
CNY BETHEL AUTOMOTIVE A CNY1	700.00	7 044.04	0.00
CNY BETTA PHARMACEUTIC A CNY1	600.00	4 705.33	0.00
CNY BGI GENOMICS CO LT A CNY1	500.00	3 571.31	0.00
HKD BILIBILI INC USD0.0001 Z CLASS	5 690.00	78 707.30	0.01
CNY BLOOMAGE BIOTECHNO A CNY1	473.00	5 617.16	0.00
CNY BOC INTERNATIONAL 'A' CNY1	3 700.00	5 764.75	0.00
CNY BOE TECHNOLOGY GP 'A' CNY1	75 700.00	40 005.48	0.01
CNY BY-HEALTH CO LTD 'A' CNY1	3 000.00	7 799.78	0.00
CNY BYD CO 'A' CNY1	3 300.00	106 942.04	0.01
HKD BYD CO 'H' CNY1	30 000.00	927 280.04	0.08
CNY C/STATE SHIPBUILD 'A' CNY1	8 200.00	31 322.35	0.00
CNY CAITONG SECURIT.CO A CNY1	7 670.00	8 274.81	0.00
CNY CAMBRICON TECHNOLO A CNY1	665.00	11 285.07	0.00
CNY CECEP SOLAR ENERGY 'A' CNY1	6 000.00	4 756.27	0.00
CNY CECEP WIND-POWER C 'A' CNY1	13 780.00	6 169.26	0.00
CNY CETC CYBERSPACE SECURITY	2 300.00	7 488.17	0.00
HKD CGN POWER CO LTD CNY1	337 000.00	87 377.62	0.01
CNY CHANGCHUN HIGH NEW 'A' CNY1	700.00	13 321.38	0.00
CNY CHANGJIANG SECURIT 'A' CNY1	17 400.00	13 888.46	0.00
CNY CHANGZHOU XINGYU A 'A' CNY1	500.00	10 405.19	0.00
CNY CHAOZHOU THREE-CIR 'A' CNY1	3 500.00	14 854.77	0.00
HKD CHEERWIN GP ORD HKD0	2 376 000.00	479 488.08	0.04
CNY CHENGXIN LITHIUM GROUP CO LTD 'A' CNY1	2 400.00	7 347.16	0.00
CNY CHIFENG JILONG GOL 'A' CNY1	3 900.00	7 763.64	0.00
CNY CHINA BAOAN GROUP 'A' CNY1	7 800.00	11 127.53	0.00
HKD CHINA CINDA ASSET 'H' CNY1	256 000.00	25 831.01	0.00
HKD CHINA CITIC BK COR 'H' CNY1	258 000.00	119 948.65	0.01
HKD CHINA COAL ENERGY 'H' CNY1	57 000.00	44 701.03	0.01
HKD CHINA COMM SERVICE 'H' CNY1	74 000.00	31 095.81	0.00
HKD CHINA CONCH VENTUR HKD0.01	43 500.00	37 114.19	0.00
CNY CHINA CONST BK 'A' CNY1	13 800.00	11 902.99	0.00
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	2 802 000.00	1 581 847.79	0.14
HKD CHINA COSCO HLDGS 'H' CNY1	86 900.00	89 127.07	0.01
CNY CHINA EAST AIRLINE 'A' CNY1	14 100.00	8 493.92	0.00
CNY CHINA ENERGY ENGIN A CNY1	39 700.00	12 283.87	0.00
CNY CHINA EVERBRIGHT B 'A' CNY1	77 600.00	32 616.43	0.00
HKD CHINA EVERBRIGHT B 'H' CNY1	98 000.00	29 414.96	0.00
HKD CHINA FEIHE LTD USD0.000000025	108 000.00	63 729.43	0.01
CNY CHINA FIBERGLASS C 'A' CNY1	7 100.00	13 122.86	0.00
CNY CHINA GALAXY SECUR A CNY1	9 700.00	14 595.05	0.00
HKD CHINA GALAXY SECUR CNY1 H	108 500.00	55 986.77	0.01
CNY CHINA GREATWALL C 'A' CNY1	4 300.00	6 175.61	0.00
CNY CHINA GREATWALL SE A CNY1	7 100.00	8 068.13	0.00
HKD CHINA HONGQIAO GRO USD0.01	70 000.00	68 575.30	0.01
CNY CHINA INT CAP CORP A CNY1	2 300.00	11 795.92	0.00
CNY CHINA LIFE INSURAN 'A' CNY1	4 000.00	19 857.48	0.00
HKD CHINA LIFE INSURAN 'H' CNY1	220 000.00	342 812.62	0.03
HKD CHINA LITERATURE L USD0.0001	12 200.00	44 643.55	0.01
HKD CHINA LONGYUAN POW 'H' CNY1	101 000.00	87 979.21	0.01
HKD CHINA MEDICAL SYS USD0.005(POST BOARD LOT)	41 000.00	62 107.33	0.01
CNY CHINA MEHECO CO LTD 'A' CNY1	3 600.00	6 101.82	0.00
HKD CHINA MEIDONG AUTO HKD0.1	18 000.00	9 862.89	0.00
CNY CHINA MERCHANTS BK 'A' CNY1	37 200.00	167 918.35	0.02
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	2 588 000.00	10 809 019.91	0.97
CNY CHINA MERCHANTS EN 'A' CNY1	15 200.00	13 381.07	0.00
CNY CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A' CNY1	13 000.00	24 882.09	0.00
CNY CHINA MERCHANTS SH A CNY1	13 700.00	23 239.57	0.00
CNY CHINA MINSHENG BAN 'A' CNY1	71 000.00	37 327.24	0.00
HKD CHINA MINSHENG BAN 'H' CNY1	182 000.00	62 298.91	0.01
HKD CHINA MOLYBDENUM C 'H' CNY0.2	108 000.00	69 385.07	0.01
CNY CHINA MOLYBDENUM C 'A' CNY0.2	33 200.00	26 863.45	0.00

Bezeichnung		Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
		Anzahl/ Nominal			
HKD	CHINA NATIONAL BUI 'H'CNY1	116 000.00		60 893.94	0.01
CNY	CHINA NATIONAL ENG 'A'CNY1	11 100.00		11 823.30	0.00
CNY	CHINA NATIONAL SOF 'A'CNY1	1 300.00		6 743.79	0.00
CNY	CHINA NATL NUCLE.P CNY1 A	35 700.00		35 680.20	0.00
CNY	CHINA NORTHERN RAR 'A'CNY1	6 800.00		20 286.28	0.00
HKD	CHINA OILFIELD SER 'H'CNY1	54 000.00		64 832.97	0.01
CNY	CHINA PACIFIC INSU 'A'CNY1	12 200.00		47 754.05	0.01
HKD	CHINA PACIFIC INSU 'H'CNY1	76 800.00		192 261.17	0.02
CNY	CHINA PETROLEUM & 'A'CNY1	55 800.00		46 372.36	0.01
HKD	CHINA PETROLEUM & 'H'CNY1	726 000.00		396 875.86	0.04
CNY	CHINA PETROLEUM JI 'A'CNY1	4 400.00		11 355.34	0.00
CNY	CHINA RAILWAY GROU 'A'CNY1	39 600.00		36 975.65	0.00
HKD	CHINA RAILWAY GROU 'H'CNY1	122 000.00		62 952.86	0.01
CNY	CHINA RARE EARTH RESOURCES AND TECHNOLOGY CO LTD 'A' CNY1	1 200.00		4 729.98	0.00
CNY	CHINA RESOURCES MI 'A' CNY1	1 615.00		11 959.85	0.00
HKD	CHINA RESOURCES MI HKD0.00001	19 400.00		78 300.24	0.01
HKD	CHINA RESOURCES P. NPV	47 500.00		31 547.96	0.00
HKD	CHINA RUYI HOLDING HKD0.02	164 000.00		42 522.05	0.01
HKD	CHINA SHENHUA ENER 'H'CNY1.00	99 000.00		321 176.09	0.03
CNY	CHINA SHENHUA ENERGY CO -A	11 700.00		49 977.75	0.01
HKD	CHINA SHIPPING DEV 'H'CNY1	38 000.00		41 546.23	0.01
CNY	CHINA STHN AIRLINE 'A'CNY1	26 900.00		22 539.28	0.00
HKD	CHINA STHN AIRLINE 'H'CNY1	48 000.00		23 358.26	0.00
CNY	CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	52 300.00		34 226.76	0.00
CNY	CHINA TOURISM GROU 'A'CNY1	3 500.00		50 779.36	0.01
HKD	CHINA TOURISM GROU HKD1 H	2 100.00		27 868.21	0.00
HKD	CHINA TOWER CORP L CNY1 H	1 324 000.00		126 830.45	0.01
CNY	CHINA UNITED TELEC 'A'CNY1	54 800.00		36 838.19	0.00
CNY	CHINA VANKE CO 'A'CNY1	16 300.00		29 189.83	0.00
HKD	CHINA VANKE CO 'H'CNY1	60 200.00		66 433.10	0.01
CNY	CHINA YANGTZE POWE 'A'CNY1	42 600.00		129 712.15	0.01
CNY	CHINA ZHENHUA SCIE 'A'CNY1	800.00		8 868.50	0.00
CNY	CHINA ZHESHANG BK A CNY1	25 220.00		8 839.37	0.00
HKD	CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	80 000.00		57 016.23	0.01
CNY	CHINASTATE CONSTRU 'A'CNY1	76 900.00		58 222.08	0.01
HKD	CHN INTL CAP (HK) CNY1 H	42 800.00		78 500.51	0.01
CNY	CHONG QING BREWERY 'A'CNY1	1 200.00		14 007.57	0.00
CNY	CHONG QING CHANGAN 'A'CNY1	15 018.00		27 634.25	0.00
CNY	CHONGQING FULING Z 'A'CNY1	1 170.00		2 526.12	0.00
CNY	CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	15 100.00		8 269.38	0.00
CNY	CHONGQING SOKON IN 'A'CNY1	2 900.00		22 123.07	0.00
CNY	CHONGQING ZHIFEI B 'A'CNY1	4 350.00		28 985.91	0.00
CNY	CITIC SECURITIES 'A' CNY1	22 270.00		66 041.20	0.01
HKD	CITIC SECURITIES CNY1 'H'	56 025.00		113 633.57	0.01
HKD	CLOUD VILLAGE INC USD0.0001	14 900.00		162 143.73	0.02
CNY	CNGR ADVANCED MATE A CNY1	700.00		4 854.16	0.00
CNY	CNNC HUA YUAN TITA 'A'CNY1	5 200.00		3 289.13	0.00
CNY	CONTEMPORARY AMPER A CNY1	7 920.00		220 151.51	0.02
CNY	COSCO SHIPPING DEVELOPMENT CO LTD CNY1	24 100.00		7 852.90	0.00
CNY	COSCO SHIPPING ENERGY 'A' CNY1	6 400.00		11 846.58	0.00
CNY	COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD 'A' CNY1	23 180.00		31 132.84	0.00
HKD	COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001	66 000.00		68 112.93	0.01
HKD	CRRC CORPORATION L 'H'CNY1	123 000.00		59 384.24	0.01
CNY	CSC FINANCIAL CO L CNY1 A	7 900.00		26 617.97	0.00
CNY	CSR CORP LTD 'A'CNY1	50 300.00		40 217.69	0.01
CNY	DAJIN HEAVY INDUST 'A'CNY1	1 300.00		4 622.23	0.00
CNY	DALIAN DAYANG TRAN 'A'CNY1	6 400.00		13 169.68	0.00
CNY	DALIAN PORT (PDA) 'A'CNY1	30 300.00		6 512.96	0.00
CNY	DAQIN RAILWAY CO 'A'CNY1	28 200.00		28 145.75	0.00
USD	DAQO NEW ENERGY CO ADR EACH REPR 25 ORD SPON	1 590.00		47 254.80	0.01
CNY	DASHENLIN PHARMACE A CNY1	2 880.00		9 916.69	0.00
CNY	DO-FLUORIDE CHEMIC 'A'CNY1	1 960.00		4 306.93	0.00
CNY	DONG-E-E-JIAO CO 'A'CNY1	1 100.00		7 388.50	0.00
CNY	DONGFANG ELECT COR 'A'CNY1	6 800.00		14 560.69	0.00
HKD	DONGFENG MOTOR GRO 'H'CNY1	84 000.00		33 152.18	0.00
CNY	DONGXING SECURITIE 'A' CNY1	7 900.00		8 793.34	0.00
HKD	DONGYUE GROUP LTD HKD0.1	45 000.00		33 853.39	0.00
CNY	EAST MONEY INFORMA 'A'CNY1	27 504.00		57 236.85	0.01
CNY	ECOVACS ROBOTICS C A CNY1	1 100.00		7 304.17	0.00
HKD	ENN ENERGY HOLDING HKD0.10	23 300.00		193 438.79	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CNY ENN NATURAL GAS CO LTD-A	4 400.00		10 493.90	0.00
CNY EOPTOLINK TECHNOLO A CNY1	1 400.00		8 817.03	0.00
CNY EVE ENERGY CO LTD 'A' CNY1	3 900.00		24 091.84	0.00
CNY EVERBRIGHT SECURIT 'A' CNY1	7 600.00		17 335.04	0.00
CNY FANGDA CARBON NEW 'A' CNY1	4 700.00		3 719.31	0.00
CNY FAW JIEFANG GROUP 'A' CNY1	5 800.00		6 892.61	0.00
CNY FIRST CAPITAL SECU A CNY1	10 600.00		8 547.86	0.00
HKD FLAT GLASS GROUP C 'H' CNY0.25	12 000.00		26 975.42	0.00
CNY FLAT GLASS GROUP C A CNY1	2 500.00		9 693.25	0.00
CNY FOCUS MEDIA INFORM 'A' CNY1	26 200.00		25 647.41	0.00
CNY FOSHAN HAITIAN FLA 'A' CNY1	8 316.00		43 253.38	0.01
HKD FOSUN INTL NPV	67 000.00		42 359.84	0.01
CNY FOUNDER SECURITIES 'A' CNY1	9 700.00		9 827.42	0.00
CNY FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO-A	17 600.00		47 469.55	0.01
CNY FUJIAN SUNNER DEVE 'A' CNY1	2 600.00		6 834.56	0.00
CNY FUYAO GLASS GROUP 'A' CNY1	3 200.00		16 175.14	0.00
HKD FUYAO GLASS INDUST 'H' CNY1	500 000.00		2 292 655.20	0.21
CNY FUZHOU ROCKCHIP EL 'A' CNY1	700.00		5 889.20	0.00
CNY G-BITS NETWORK TEC A CNY1	200.00		10 011.43	0.00
CNY GALAXYCORE INC A USD0.00001	3 305.00		6 950.23	0.00
HKD GANFENG LITHIUM CO 'H' CNY1	12 520.00		51 411.42	0.01
CNY GANFENG LITHIUM CO LTD 'A' CNY1	2 940.00		17 952.23	0.00
CNY GD POWER DEVELOPME 'A' CNY1	32 200.00		16 223.33	0.00
HKD GDS HOLDINGS LTD USD0.00005 (A & B CLASS)	30 660.00		42 293.17	0.01
CNY GEM CO LTD 'A' CNY1	10 500.00		8 754.73	0.00
CNY GEMDALE CORP 'A' CNY1	10 800.00		10 084.27	0.00
HKD GENSCRIPT BIOTECH USD0.001	36 000.00		94 950.41	0.01
CNY GF SECURITIES CO 'A' CNY1	10 600.00		21 289.83	0.00
HKD GF SECURITIES CO CNY1 H	34 000.00		45 684.51	0.01
CNY GIANT NETWORK GROUP CO LTD 'A' CNY1	3 100.00		5 492.02	0.00
CNY GIGA DEVICE SEMICO A CNY1	1 200.00		16 199.23	0.00
CNY GINLONG TECHNOLOGI A CNY1	700.00		7 524.18	0.00
CNY GOERTEK INC. 'A' CNY1	6 200.00		13 394.76	0.00
CNY GOLDWIND SCI & TEC 'A' CNY1	4 800.00		6 065.68	0.00
CNY GREAT WALL MOTOR 'A' CNY1	3 600.00		12 652.16	0.00
HKD GREAT WALL MOTOR 'H' CNY1	71 000.00		84 699.24	0.01
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	4 000.00		19 879.38	0.00
CNY GREENLAND HOLDINGS 'A' CNY1	23 200.00		8 703.12	0.00
HKD GREENTOWN CHINA HO HKD0.10	25 500.00		26 479.21	0.00
CNY GRG BANKING EQUIPM 'A' CNY1	5 500.00		9 111.38	0.00
CNY GUANGDONG HAIID GRP 'A' CNY1	2 800.00		17 346.54	0.00
HKD GUANGZHOU AUTOMOBIL 'H' CNY1	90 000.00		44 486.45	0.01
CNY GUANGZHOU AUTOMOBIL CNY1 A	8 500.00		11 649.02	0.00
CNY GUANGZHOU BAIYUN 'A' CNY1	3 200.00		13 765.51	0.00
CNY GUANGZHOU BAIYUN I 'A' CNY1	4 400.00		6 746.94	0.00
CNY GUANGZHOU GREAT PO A CNY1	800.00		3 616.62	0.00
CNY GUANGZHOU HAIGE CO 'A' CNY1	8 300.00		12 806.73	0.00
CNY GUANGZHOU KINGMED A CNY1	600.00		5 122.64	0.00
CNY GUANGZHOU SHIYUAN A CNY1	1 600.00		11 103.98	0.00
CNY GUANGZHOU TINCI MA 'A' CNY1	3 400.00		12 582.33	0.00
CNY GUANGZHOU YUEXIU CAPITAL HOLDINGS GROUP CO LTD	10 400.00		9 525.67	0.00
CNY GUOLIAN SECURITIES A CNY1	3 400.00		4 934.25	0.00
CNY GUOSEN SECURITIES 'A' CNY1	14 100.00		17 779.31	0.00
CNY GUOTAI JUNAN SECUR CNY1 A	12 900.00		25 679.73	0.00
CNY GUOXUAN HIGH-TECH 'A' CNY1	3 000.00		9 528.96	0.00
CNY GUOYUAN SECURITIES 'A' CNY1	8 200.00		7 600.44	0.00
CNY HAFEI AVIATION IND 'A' CNY1	1 500.00		7 773.08	0.00
HKD HAIIDILAO INTL HLDG USD0.000005	48 000.00		128 746.32	0.01
CNY HAIER SMART HOME C 'A' CNY1	11 100.00		35 865.03	0.00
HKD HAIER SMART HOME C CNY1 H	71 600.00		225 426.12	0.02
CNY HAINAN AIRLINES 'A' CNY1	72 000.00		14 589.17	0.00
CNY HAINAN AIRPORT INFRASTRUCT-A	15 700.00		8 533.48	0.00
HKD HAITIAN INTL HLDGS HKD0.10	17 000.00		36 043.86	0.00
CNY HAITONG SECURITIES 'A' CNY1	17 200.00		23 430.84	0.00
HKD HAITONG SECURITIES 'H' CNY1	81 600.00		48 984.91	0.01
CNY HANGZHOU BINJIANG 'A' CNY1	6 500.00		8 534.31	0.00
CNY HANGZHOU CHANG CHU A CNY1	1 000.00		4 590.60	0.00
CNY HANGZHOU FIRST PV 'A' CNY1	3 332.00		13 028.65	0.00
CNY HANGZHOU HANGYANG 'A' CNY1	1 800.00		8 001.86	0.00
CNY HANGZHOU LION ELEC A CNY1	1 100.00		4 966.83	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CNY HANGZHOU ROBAM APP 'A' CNY1	2 000.00		7 379.47	0.00
CNY HANGZHOU SILAN MIC 'A' CNY1	3 300.00		11 005.95	0.00
CNY HANGZHOU TIGERMED 'A' CNY1	600.00		5 470.94	0.00
HKD HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	36 000.00		49 015.56	0.01
CNY HEBEI HENGSHUI LBG 'A' CNY1	2 400.00		7 623.17	0.00
CNY HEBEI JINNIU ENER G 'A' CNY1	8 200.00		7 566.76	0.00
CNY HEBEI YANGYUAN ZHI A CNY1	2 600.00		8 699.83	0.00
CNY HEILONGJIANG AGRIC 'A' CNY1	3 600.00		6 486.26	0.00
CNY HENAN SHENHUO COAL 'A' CNY1	4 500.00		10 522.93	0.00
CNY HENAN SHUANG INVE 'A' CNY1	7 000.00		25 291.45	0.00
CNY HENGDIAN GROUP DME 'A' CNY1	3 100.00		6 935.06	0.00
CNY HENGLI PETROCHEMIC 'A' CNY1	10 300.00		20 306.54	0.00
CNY HENGTONG OPTIC-ELE 'A' CNY1	3 300.00		6 379.47	0.00
CNY HENGYI PETROCHEMIC 'A' CNY1	8 100.00		8 150.96	0.00
CNY HESTEEL CO LTD 'A' CNY1	18 300.00		5 687.39	0.00
CNY HINA RAILWAY SIGN A CNY1	12 081.00		8 733.19	0.00
CNY HITHINK ROYALFLUSH 'A' CNY1	1 200.00		24 555.14	0.00
CNY HONGFA TECHNOLOGY 'A' CNY1	1 820.00		8 359.88	0.00
CNY HOSHINE SILICON IN A CNY1	1 000.00		8 270.75	0.00
CNY HOYMILES POWER ELE A CNY1	224.00		8 409.14	0.00
HKD HUA HONG SEMICONDU NPV	18 000.00		45 612.98	0.01
CNY HUADIAN POWER INTL 'A' CNY1	19 400.00		13 678.71	0.00
CNY HUADONG MEDICINE 'A' CNY1	3 000.00		17 349.28	0.00
CNY HUAGONG TECH CO 'A' CNY1	1 500.00		6 914.66	0.00
CNY HUALAN BIOLOGICAL 'A' CNY1	2 400.00		7 294.58	0.00
CNY HUANENG POWER INTL 'A' CNY1	12 200.00		13 145.31	0.00
HKD HUANENG POWER INTL 'H' CNY1	124 000.00		60 183.80	0.01
CNY HUATAI SECURITIES 'A' CNY1	13 400.00		29 005.00	0.00
HKD HUATAI SECURITIES 'H' CNY1	39 800.00		50 834.36	0.01
CNY HUAXIA BANK CO 'A' CNY1	17 500.00		13 704.73	0.00
CNY HUAYU AUTOMOTIVE S 'A' CNY1	4 600.00		11 821.11	0.00
USD HUAZHU GROUP LTD SPONSORED ADR 1 ORD SHS	5 790.00		223 146.60	0.02
CNY HUBEI FEILIHUA QUA 'A' CNY1	1 000.00		6 193.82	0.00
CNY HUBEI JUMPCAN PHAR 'A' CNY1	1 800.00		6 737.63	0.00
CNY HUBEI XINGFA CHEMI 'A' CNY1	1 900.00		5 142.76	0.00
CNY HUZHOU DESAY SV A CNY1	1 000.00		19 665.80	0.00
CNY HUNAN CHANGYUAN LICO CO LT-A	4 495.00		5 261.77	0.00
CNY HUNAN VALIN STEEL 'A' CNY1	12 500.00		10 234.05	0.00
CNY HUNDSUN TECHNOLOGI 'A' CNY1	4 914.00		21 831.63	0.00
HKD HYGEIA HEALTHCARE USD0.00001	10 200.00		57 192.49	0.01
CNY I/MONGOLIA B STEEL 'A' CNY1	95 000.00		22 371.15	0.00
CNY I/MONGOLIA YILI IN 'A' CNY1	11 400.00		41 407.44	0.01
USD I/MONGOLIA YITAI C 'B' CNY1	26 000.00		36 374.00	0.00
CNY IFLYTEK CO LTD CNY1	4 200.00		29 130.69	0.00
CNY IMEIK TECHNOLOGY D A CNY1	400.00		21 372.80	0.00
CNY IND & COM BK CHINA 'A' CNY1	113 100.00		72 467.74	0.01
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	1 874 000.00		902 371.21	0.08
CNY INDUSTRIAL BANK CO 'A' CNY1	37 400.00		83 412.08	0.01
CNY INDUSTRIAL SECURIT 'A' CNY1	12 610.00		11 083.74	0.00
CNY INGENIC SEMICONDUCT 'A' CNY1	1 200.00		12 109.99	0.00
CNY INNER MONGOLIA 'A' CNY1	10 600.00		5 935.61	0.00
CNY INNER MONGOLIA DIAN TOU ENERGY CORP LTD 'A' CNY1	4 800.00		9 042.65	0.00
CNY INNER MONGOLIA YUAN XING-A	5 500.00		5 323.76	0.00
HKD INNOVENT BIOLOGICS USD0.00001	34 000.00		166 105.74	0.02
CNY INSPUR ELECTRONIC 'A' CNY1	3 700.00		19 052.03	0.00
USD IQIYI INC SPON EACH ADS REP 7 ORD SHS	13 640.00		63 289.60	0.01
CNY IRAY TECHNOLOGY CO A CNY1	280.00		9 394.35	0.00
CNY ISOFTSTONE INFORMA A CNY1	1 800.00		6 550.34	0.00
CNY JA SOLAR TECHNOLOG 'A' CNY1	5 684.00		19 906.31	0.00
CNY JASON FURNITURE (H A CNY1)	1 560.00		8 647.86	0.00
CNY JCET GROUP CO LTD 'A' CNY1	4 400.00		18 373.37	0.00
HKD JD HEALTH INTERNAT USD0.0000005	33 200.00		172 162.44	0.02
HKD JD LOGISTICS INC USD0.000025	56 100.00		71 295.19	0.01
HKD JD.COM INC USD0.00002	68 592.00		1 008 377.35	0.09
HKD JIANGSU EXPRESSWAY 'H' CNY1	42 000.00		37 926.52	0.00
CNY JIANGSU GOODWE POW A CNY1	294.00		5 320.86	0.00
CNY JIANGSU HENGLI HIG 'A' CNY1	3 100.00		27 120.57	0.00
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	11 200.00		68 910.81	0.01
CNY JIANGSU KING'S LUC 'A' CNY1	2 200.00		17 671.57	0.00
CNY JIANGSU PACIFIC QUARTZ CO -A	500.00		7 302.11	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CNY JIANGSU YANGHE BRE 'A'CNY1	2 700.00		47 833.74	0.01
CNY JIANGSU YANGNONG C 'A'CNY1	780.00		7 368.51	0.00
CNY JIANGSU YOKE TECHN 'A'CNY1	800.00		7 075.53	0.00
CNY JIANGSU YUYUE MEDI 'A'CNY1	1 900.00		8 958.87	0.00
CNY JIANGSU ZHONG TIAN 'A'CNY1	7 000.00		14 231.83	0.00
CNY JIANGXI COPPER CO 'A'CNY1	2 700.00		7 119.61	0.00
HKD JIANGXI COPPER CO 'H'CNY1	36 000.00		56 464.46	0.01
CNY JIANGXI SPECIAL EL 'A'CNY1	2 900.00		3 525.72	0.00
CNY JINDUICHENG MOLYBD 'A'CNY1	5 600.00		8 510.35	0.00
CNY JINGSU WUJIANG CHI 'A'CNY1	12 700.00		20 082.69	0.00
CNY JINKO SOLAR CO LTD A CNY1	9 000.00		12 445.15	0.00
CNY JIUGUI LIQUOR CO 'A'CNY1	600.00		7 246.12	0.00
HKD JIUMAOJIU INTL HLD USD0.0000001	27 000.00		36 761.67	0.00
CNY JOINCARE PHARMACEU 'A'CNY1	4 800.00		8 142.33	0.00
CNY JONJEE HI-TECH IND 'A'CNY1	1 300.00		6 147.55	0.00
USD JOYY INC SPON ADS EA REP 20 ORD SHS	1 400.00		53 816.00	0.01
CNY JPMF GUANGDONG CO 'A'CNY1	18 800.00		14 722.79	0.00
CNY JUWEI FOOD CO LTD A CNY1	1 300.00		6 688.62	0.00
CNY JUNEYAO AIRLINES C 'A'CNY1	4 200.00		8 222.84	0.00
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	5 900.00		88 736.00	0.01
USD KE HOLDINGS INC SPON ADS EA REP 3 CL A ORS	19 370.00		300 235.00	0.03
CNY KEDA INDUSTRIAL CO 'A'CNY1	3 200.00		5 095.26	0.00
HKD KINGDEE INTL SOFTW HKD0.025	79 000.00		97 269.89	0.01
HKD KINGSOFT CORP USD0.0005	29 200.00		105 919.39	0.01
HKD KOOLEARN TECHNOLOG USD0.00002	11 500.00		54 273.34	0.01
HKD KUAISHOU TECHNOLOG USD0.0000053	67 800.00		544 263.57	0.05
CNY KUANG-CHI TECHNOLO 'A'CNY1	3 600.00		7 117.15	0.00
CNY KUNLUN TECH CO LTD	1 800.00		9 448.46	0.00
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	167 880.00		41 338 787.94	3.70
CNY LB GROUP CO LTD 'A'CNY1	5 600.00		14 084.24	0.00
HKD LENOVO GROUP LTD HKD0.025	210 000.00		216 454.75	0.02
CNY LENS TECHNOLOGY CO 'A'CNY1	9 600.00		16 140.09	0.00
CNY LEPU MEDICAL TECHN 'A'CNY1	3 100.00		6 973.25	0.00
HKD LI AUTO INC-CLASS A	32 900.00		581 155.52	0.05
HKD LI NING CO LTD HKD0.1	69 000.00		290 388.09	0.03
CNY LIVZON PHARM GRP 'A'CNY1	1 100.00		5 563.21	0.00
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	2 088 500.00		3 755 877.56	0.34
CNY LONGI GREEN ENERGY 'A'CNY1	13 720.00		51 243.02	0.01
USD LUFAX HLDG LTD SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	21 200.00		22 472.00	0.00
CNY LUXI CHEMICAL GP 'A'CNY1	3 600.00		5 579.37	0.00
CNY LUXSHARE PRECISION 'A'CNY1	12 900.00		52 666.40	0.01
CNY LUZHOU LAO JIAO CO 'A'CNY1	2 600.00		77 120.23	0.01
CNY MANGO EXCELLENT ME 'A'CNY1	2 900.00		11 240.20	0.00
CNY MAXSCEND MICROELEC A CNY1	960.00		15 338.34	0.00
CNY MEIHUA HOLDINGS GR 'A'CNY1	7 100.00		9 351.25	0.00
CNY MEINIAN ONEHEALTH 'A'CNY1	10 700.00		9 961.60	0.00
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	148 170.00		2 168 798.43	0.20
CNY METALLURGICAL CORP OF CHINA-A	32 800.00		16 480.72	0.00
HKD MICROPORT SCIENTIF USD0.00001	23 300.00		35 235.62	0.00
CNY MING YANG SMART EN A CNY1	4 600.00		9 938.05	0.00
USD MINISO GROUP HLDG SPON ADS EACH REP 4 ORD SHS	3 000.00		77 970.00	0.01
CNY MONTAGE TECHNOLOGY A CNY1	2 035.00		13 847.04	0.00
CNY MUYUAN FOODSTUFF C 'A'CNY1	9 600.00		49 800.32	0.01
CNY NANJING KING-FRIEN A CNY1	3 809.00		6 617.73	0.00
CNY NANJING SECURITIES A CNY1	7 300.00		8 105.50	0.00
CNY NARI TECH DEV CO 'A'CNY1	14 486.00		44 009.06	0.01
CNY NATIONAL SILICON I A CNY1	2 932.00		7 936.10	0.00
CNY NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD 'A' CNY1	1 000.00		33 036.47	0.00
CNY NAVINFO CO LTD 'A'CNY1	5 200.00		7 211.89	0.00
HKD NETEASE INC USD0.0001	1 849 875.00		37 685 767.35	3.37
HKD NEW CHINA LIFE INS 'H'CNY1	23 600.00		56 909.96	0.01
CNY NEW CHINA LIFE INS 'A'CNY1	3 300.00		16 639.95	0.00
CNY NEW HOPE LIUHE CO 'A'CNY1	6 600.00		9 939.69	0.00
HKD NEW ORIENTAL EDUCA USD0.001	45 380.00		276 475.83	0.03
CNY NINESTAR CORP 'A'CNY1	2 800.00		9 913.40	0.00
CNY NINGBO DEYE TECHNO A CNY1	540.00		5 725.26	0.00
CNY NINGBO JOYSON ELEC 'A'CNY1	2 200.00		5 243.94	0.00
CNY NINGBO ORIENT WIRE 'A'CNY1	1 000.00		5 450.40	0.00
CNY NINGBO RONBAY NEW A CNY1	848.00		4 872.72	0.00
CNY NINGBO SHANSHAN CO 'A'CNY1	3 500.00		6 660.69	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
CNY NINGBO TUOPU GROUP A CNY1	1 700.00	17 253.58	0.00
CNY NINGXIA BAOFENG EN A CNY1	10 900.00	21 340.22	0.00
USD NIO INC ADS EACH REPR 1 ORD A SHS	40 490.00	360 765.90	0.03
HKD NONGFU SPRING CO L CNY1 H	51 600.00	296 576.34	0.03
CNY NORTH INDUSTRIES GROUP RED ARROW CO LTD 'A' CNY1	1 700.00	3 435.35	0.00
CNY OFFCN EDUCATION TE 'A' CNY1	11 500.00	5 904.26	0.00
CNY OFFSHORE OIL ENGIN 'A' CNY1	12 200.00	10 823.58	0.00
CNY OPPEIN HOME GROUP A CNY1	900.00	11 815.50	0.00
CNY ORIENT SECS CO LTD A CNY1	19 072.00	25 014.86	0.00
CNY OVCTEK CHINA INC A CNY1	2 100.00	7 383.30	0.00
CNY PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM 'A' CNY1	10 700.00	5 390.98	0.00
HKD PEOPLE'S INSURANCE 'H' CNY1	269 000.00	96 545.69	0.01
CNY PEOPLE.CN CO LTD 'A' CNY1	1 700.00	8 923.54	0.00
CNY PERFECT WORLD CO L 'A' CNY1	2 900.00	5 240.93	0.00
CNY PETROCHINA CO 'A' CNY1	37 900.00	41 407.44	0.01
HKD PETROCHINA CO 'H' CNY1	618 000.00	465 709.16	0.04
CNY PHARMARON BEIJING A CNY1	2 700.00	11 496.36	0.00
HKD PICC PROPERTY & CA 'H' CNY1	202 000.00	259 551.56	0.02
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	17 380.00	1 661 701.80	0.15
CNY PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	2 831 030.00	4 341 089.67	0.39
HKD PING AN HEALTHCARE USD0.000005	17 400.00	40 625.59	0.01
CNY PING AN INSURANCE 'A' CNY1	19 500.00	128 949.01	0.01
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	2 336 500.00	13 384 511.49	1.20
CNY POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD 'A' CNY1	21 300.00	37 152.26	0.00
HKD POP MART INTL GRP USD0.0001	13 600.00	40 212.79	0.01
HKD POSTAL SAVINGS BAN 'H' CNY1	241 000.00	121 895.18	0.01
CNY POSTAL SAVINGS BAN A CNY1	46 500.00	31 640.67	0.00
CNY POWER CONSTR CHINA 'A' CNY1	27 800.00	20 362.68	0.00
CNY PYLON TECHNOLOGIES A CNY1	225.00	4 026.19	0.00
CNY QI AN XIN TECHNOLO A CNY1	1 440.00	10 145.39	0.00
CNY QINGHAI SALT LAKE 'A' CNY1	8 300.00	19 499.87	0.00
CNY RISEN ENERGY CO LT 'A' CNY1	2 100.00	5 474.22	0.00
CNY RIYUE HEAVY INDUST A CNY1	1 700.00	3 696.03	0.00
CNY RONGSHENG PETRO CH 'A' CNY1	18 100.00	29 513.90	0.00
CNY S.F. HOLDING CO 'A' CNY1	8 800.00	49 156.29	0.01
CNY S/BAOSIGHT SOF 'A' CNY1	3 276.00	20 264.06	0.00
CNY S/CONSTRUCTION 'A' CNY1	8 900.00	3 350.88	0.00
CNY S/DONG HUALU-HENG 'A' CNY1	4 000.00	17 579.29	0.00
CNY S/H RAAS BLOOD PRO 'A' CNY1	16 300.00	15 532.20	0.00
CNY S/INTL AIRPORT 'A' CNY1	1 700.00	8 818.81	0.00
CNY S/JINJIANG INTL HO 'A' CNY1	2 300.00	11 840.01	0.00
CNY S/PHARMACEUTICAL 'A' CNY1	3 000.00	7 426.02	0.00
CNY S/PUDONG DEV BANK 'A' CNY1	51 400.00	49 964.06	0.01
CNY S/YUYUAN TOURIST 'A' CNY1	4 800.00	4 889.34	0.00
CNY SAIC MOTOR CO. LTD 'A' CNY1	13 800.00	27 962.57	0.00
CNY SAILUN JINYU GROUP 'A' CNY1	7 900.00	13 638.87	0.00
CNY SANAN OPTOELECTRON 'A' CNY1	7 200.00	15 200.33	0.00
CNY SANGFOR TECHNOLOGI A CNY1	800.00	10 220.08	0.00
CNY SANJIU MEDICAL 'A' CNY1	2 600.00	17 841.06	0.00
HKD SANY HEAVY EQUIPME HKD0.1'REG 5'	33 000.00	52 180.58	0.01
CNY SANY HEAVY IND CO 'A' CNY1	15 100.00	32 850.13	0.00
CNY SATELLITE CHEMICAL CO LTD 'A' CNY1	5 875.80	12 332.34	0.00
CNY SDIC CAPITAL CO LTD 'A' CNY1	9 200.00	8 678.47	0.00
CNY SDIC POWER HOLDING 'A' CNY1	11 900.00	19 176.07	0.00
HKD SEAZEN GROUP LTD HKD0.001	0.44	0.08	0.00
CNY SEAZEN HOLDINGS CO A CNY1	5 200.00	9 433.12	0.00
CNY SG MICRO CORP A CNY1	780.00	8 305.06	0.00
CNY SHAANXI COAL INDUS 'A' CNY1	17 100.00	43 217.94	0.01
CNY SHANDONG GOLD MINE 'A' CNY1	5 400.00	18 564.22	0.00
HKD SHANDONG GOLD MINI 'H' CNY1	23 250.00	44 009.40	0.01
CNY SHANDONG LINGLONG A CNY1	2 500.00	6 955.05	0.00
CNY SHANDONG NANSHAN A 'A' CNY1	26 000.00	11 177.36	0.00
CNY SHANDONG SUN PAPER 'A' CNY1	4 500.00	7 553.34	0.00
HKD SHANDONG WEIGAO GP 'H' CNY0.1	75 200.00	66 081.60	0.01
CNY SHANGHAI AIKO SOLA 'A' CNY1	2 660.00	8 124.89	0.00
CNY SHANGHAI BAIRUN FL 'A' CNY1	1 680.00	6 631.17	0.00
USD SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD-B	17 940.00	37 763.70	0.00
CNY SHANGHAI ELEC PWR 'A' CNY1	5 600.00	6 800.61	0.00
CNY SHANGHAI ELECTRIC 'A' CNY1	14 700.00	9 418.88	0.00
CNY SHANGHAI FOSUN PHA 'A' CNY1	3 500.00	13 704.73	0.00

Bezeichnung		Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
		Anzahl/ Nominal			
HKD	SHANGHAI FOSUN PHA CNY1 'H'	15 000.00		35 251.97	0.00
CNY	SHANGHAI FRIENDESS A CNY1	207.00		7 067.82	0.00
CNY	SHANGHAI FUDAN MIC A CNY1	754.00		4 924.09	0.00
CNY	SHANGHAI INTL PORT 'A' CNY1	15 700.00		11 069.89	0.00
CNY	SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES CO LTD	1 304.00		6 873.45	0.00
CNY	SHANGHAI LINGANG H 'A' CNY1	7 200.00		11 208.03	0.00
CNY	SHANGHAI MG STATIO 'A' CNY1	1 400.00		6 996.12	0.00
CNY	SHANGHAI MOONS ELE A CNY1	1 000.00		9 431.75	0.00
HKD	SHANGHAI PHARMACEU CNY1 H	23 300.00		36 366.49	0.00
CNY	SHANGHAI PUTAILAI A CNY1	3 770.00		15 118.09	0.00
CNY	SHANGHAI RUR COM B A CNY1	23 800.00		19 681.14	0.00
CNY	SHANXI COKING COAL ENERGY GROUP CO LTD 'A' CNY1	7 800.00		10 743.08	0.00
CNY	SHANXI GUOYANG NEW 'A' CNY1	5 550.00		6 397.96	0.00
CNY	SHANXI LU'AN ENVIR 'A' CNY1	5 300.00		13 779.62	0.00
CNY	SHANXI MEIJIN ENER 'A' CNY1	10 200.00		9 803.33	0.00
CNY	SHANXI TAIGANG ST 'A' CNY1	9 600.00		5 309.93	0.00
CNY	SHANXI XINGHUACUN 'A' CNY1	2 180.00		71 482.26	0.01
CNY	SHEDE SPIRITS CO LTD CNY1 'A'	400.00		6 845.52	0.00
CNY	SHENERGY CO 'A' CNY1	9 200.00		7 998.30	0.00
CNY	SHENGHE RESOURCES 'A' CNY1	3 400.00		5 059.93	0.00
CNY	SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD 'A' CNY1	6 100.00		12 827.95	0.00
CNY	SHENNAN CIRCUITS C A CNY1	700.00		6 379.89	0.00
CNY	SHENWAN HONGYUAN G 'A' CNY1	42 400.00		25 135.64	0.00
CNY	SHENZHEN CAPCHEM T 'A' CNY1	1 800.00		10 798.94	0.00
CNY	SHENZHEN DYNANONIC A CNY1	640.00		6 708.39	0.00
CNY	SHENZHEN ENERGY GROUP CO LTD 'A' CNY1	11 100.00		9 695.72	0.00
CNY	SHENZHEN INOVANCE 'A' CNY1	2 600.00		23 668.24	0.00
CNY	SHENZHEN KANGTAI B A CNY1	2 720.00		10 900.03	0.00
CNY	SHENZHEN KEDALI IN A CNY1	400.00		5 267.21	0.00
CNY	SHENZHEN KSTAR SCI 'A' CNY1	1 200.00		4 716.84	0.00
CNY	SHENZHEN MINDRAY B 'A' CNY1	2 200.00		81 267.52	0.01
CNY	SHENZHEN NEW INDUS A CNY1	1 300.00		11 305.51	0.00
CNY	SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN CO LTD 'A' CNY1	25 100.00		14 536.18	0.00
CNY	SHENZHEN S C NEW E A CNY1	600.00		6 239.00	0.00
CNY	SHENZHEN SALUBRIS 'A' CNY1	1 800.00		7 306.91	0.00
CNY	SHENZHEN SED INDUS 'A' CNY1	1 600.00		4 902.49	0.00
CNY	SHENZHEN SENIOR TE A CNY1	2 097.00		3 752.41	0.00
CNY	SHENZHEN TRANSSION A CNY1	1 201.00		23 963.93	0.00
CNY	SHENZHEN YUTO PACK A CNY1	1 500.00		5 068.42	0.00
HKD	SHENZHOU INTERNATI HKD0.10	24 200.00		231 820.01	0.02
CNY	SHUIJIAZHUANG YILIN 'A' CNY1	2 380.00		7 644.36	0.00
CNY	SICHUAN CHEMICAL 'A' CNY1	2 300.00		3 747.24	0.00
CNY	SICHUAN CHUANTOU E 'A' CNY1	8 400.00		17 020.69	0.00
CNY	SICHUAN HEBANG BIO 'A' CNY1	13 600.00		4 357.03	0.00
CNY	SICHUAN KELUN PHAR 'A' CNY1	4 700.00		18 757.40	0.00
CNY	SICHUAN ROAD & BRI 'A' CNY1	16 660.00		19 775.63	0.00
CNY	SICHUAN SWELLFUN 'A' CNY1	900.00		7 432.59	0.00
CNY	SICHUAN TIANQI LIT 'A' CNY1	2 300.00		17 297.12	0.00
CNY	SICHUAN YAHUA INDU 'A' CNY1	2 700.00		5 537.48	0.00
CNY	SIEYUAN ELECTRIC C 'A' CNY1	1 200.00		8 490.63	0.00
CNY	SINOLINK SECURITIE 'A' CNY1	5 000.00		6 359.49	0.00
CNY	SINOMA SCIENCE & T 'A' CNY1	4 200.00		11 822.48	0.00
CNY	SINOMINE RESOURCE 'A' CNY1	1 176.00		5 862.25	0.00
HKD	SINOPHARM GROUP CO CNY1	40 400.00		117 133.61	0.01
HKD	SINOTRUK (HK) LTD HKD0.10	14 000.00		26 965.20	0.00
CNY	SKSHU PAINT CO LTD A CNY1	420.00		3 940.64	0.00
HKD	SMOORE INTL HDGS L USD0.01	55 000.00		49 946.67	0.01
CNY	SONGCHENG PERFORMA 'A' CNY1	5 000.00		8 365.22	0.00
CNY	SOOCHOW SECURITIES 'A' CNY1	6 300.00		7 271.17	0.00
CNY	SOUTHWEST SECURITI 'A' CNY1	12 100.00		6 825.25	0.00
CNY	SPRING AIRLINES CO 'A' CNY1	1 100.00		8 239.40	0.00
CNY	STARPOWER SEMICOND A CNY1	300.00		7 378.37	0.00
CNY	SUNGROW POWER SUPP 'A' CNY1	2 600.00		31 862.60	0.00
HKD	SUNNY OPTICAL TECH HKD0.10	21 400.00		149 511.77	0.01
CNY	SUNRESIN NEW MATER CNY1 A	900.00		7 196.01	0.00
CNY	SUNWODA ELECTRONIC 'A' CNY1	4 800.00		11 106.17	0.00
CNY	SUZHOU DONGSHAN PR 'A' CNY1	3 500.00		8 309.09	0.00
CNY	SUZHOU MAXWELL TEC A CNY1	512.00		8 875.82	0.00
CNY	SUZHOU TA AND A UL 'A' CNY1	1 170.00		4 116.76	0.00
CNY	SUZHOU TFC OPTICAL 'A' CNY1	800.00		10 405.19	0.00
USD	TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	12 900.00		115 971.00	0.01
CNY	TCL TECHNOLOGY GRO 'A' CNY1	39 490.00		22 058.89	0.00

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CNY TEBIAN ELECTRIC AP 'A' CNY1	8 580.00	17 408.92	0.00
HKD TENCENT HLDGS LIMH HKD0.00002	891 900.00	34 881 539.35	3.12
USD TENCENT MUSIC ENTE SPON ADS EA REP 2 ORD SHS	20 860.00	129 957.80	0.01
CNY THE PEOPLE S INSUR A CNY1	10 400.00	8 400.82	0.00
CNY THUNDER SOFTWARE T CNY1 A	500.00	5 241.61	0.00
CNY TIANJIN 712 COMMUN A CNY1	1 700.00	5 883.86	0.00
CNY TIANJIN ZHONGHUAN 'A' CNY1	7 375.00	23 607.11	0.00
CNY TIANMA MICROELECTR 'A' CNY1	9 300.00	11 739.51	0.00
CNY TIANSHAN ALUMINUM 'A' CNY1	6 200.00	5 559.93	0.00
CNY TIANSHUI HUATIAN T 'A' CNY1	6 800.00	8 360.29	0.00
HKD TINGYI(CAYMAN ISL) USD 0.005	60 000.00	83 838.38	0.01
CNY TITAN WIND ENERGY 'A' CNY1	3 100.00	5 479.29	0.00
HKD TONGCHENG ELONG HL USD0.0005	35 200.00	77 329.54	0.01
CNY TONGFU MICROELECTR 'A' CNY1	3 400.00	8 923.54	0.00
CNY TONGKUN GROUP CO L 'A' CNY1	5 800.00	11 712.68	0.00
CNY TONGLING NONFERRON 'A' CNY1	16 900.00	7 380.97	0.00
CNY TONGWEI CO 'A' CNY1	8 200.00	36 217.17	0.00
CNY TOPCHOICE MEDICAL 'A' CNY1	600.00	7 245.30	0.00
HKD TOPSPORTS INTERNAT HKD0.000001	57 000.00	43 317.77	0.01
HKD TRAVELSKY TECHNOLO 'H' CNY1	29 000.00	50 300.47	0.01
CNY TRINA SOLAR CO LTD A CNY1	4 152.00	17 377.57	0.00
HKD TRIP COM GROUP LTD USD0.00125	16 080.00	573 423.85	0.05
USD TRIP COM GRP LTD SPON ADS EACH REP 0.125 ORD	400.00	14 036.00	0.00
CNY TSINGTAO BREWERY 'A' CNY1	1 200.00	14 369.01	0.00
HKD TSINGTAO BREWERY 'H' CNY1	18 000.00	147 368.56	0.01
HKD UNI-PRESIDENT CHIN HKD0.01	38 000.00	26 694.43	0.00
CNY UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO LTD 'A' CNY1	1 540.00	18 385.42	0.00
CNY UNISPLENDOR CO. L 'A' CNY1	5 800.00	18 716.47	0.00
CNY VERISILICON MICROE A CNY1	799.00	6 558.01	0.00
HKD VINDA INTERNATIONA HKD0.1	1 049 000.00	2 521 560.53	0.23
USD VIPSHOP HLDGS LTD SPON ADR EA REPR 2 ORD SHS	9 860.00	156 971.20	0.02
CNY WALVAX BIOTECHNOLO 'A' CNY1	2 800.00	9 024.03	0.00
CNY WANDA CINEMA LINE 'A' CNY1	4 600.00	8 489.54	0.00
CNY WANHUA CHEMICAL GR 'A' CNY1	5 600.00	67 714.76	0.01
HKD WANT WANT CHINA HO USD0.02	133 000.00	86 805.42	0.01
USD WEIBO CORPORATION ADR EA REPR 1 ORD SHS	1 890.00	23 625.00	0.00
CNY WEICHAI POWER CO 'A' CNY1	11 700.00	20 071.19	0.00
HKD WEICHAI POWER CO 'H' CNY1	59 000.00	80 331.06	0.01
CNY WEIHAI GUANGWEI CO A CNY1	2 080.00	7 817.03	0.00
CNY WENS FOODSTUFF GRO 'A' CNY1	11 500.00	27 364.27	0.00
CNY WESTERN MINING CO. 'A' CNY1	4 600.00	8 092.77	0.00
CNY WESTERN SECURITIES 'A' CNY1	15 800.00	14 277.01	0.00
CNY WESTERN SUPERCONDU A CNY1	1 288.00	8 069.34	0.00
CNY WILL SEMICONDUCTOR A CNY1	2 160.00	27 520.29	0.00
CNY WINGTECH TECHNOLOG 'A' CNY1	2 300.00	13 745.11	0.00
CNY WUCHAN ZHONGDA GROUP CO LTD 'A' CNY1	14 400.00	9 344.95	0.00
CNY WUHAN GUIDE INFRAR 'A' CNY1	8 190.00	8 544.27	0.00
CNY WUHAN HUMANWELL HI 'A' CNY1	4 100.00	13 578.63	0.00
CNY WUS PRINTED CIRCUI 'A' CNY1	5 450.00	16 796.09	0.00
CNY WUXI APPTTEC CO LTD A CNY1	4 600.00	54 275.09	0.01
HKD WUXI APPTTEC CO LTD CNY1 H	10 600.00	126 926.25	0.01
CNY WUXI AUTOWELL TECH A CNY1	294.00	5 750.35	0.00
HKD WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083)	112 000.00	653 029.95	0.06
CNY WUXI SHANGJI AUTOM A CNY1	1 146.00	6 570.94	0.00
CNY XJIANG GUANGHUI I 'A' CNY1	12 600.00	13 179.54	0.00
CNY XCMG CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD 'A' CNY1	19 600.00	17 093.53	0.00
CNY XI AN AERO-ENGINE 'A' CNY1	4 800.00	24 413.85	0.00
CNY XIAMEN C & D 'A' CNY1	4 700.00	6 383.31	0.00
CNY XIAMEN FARATRONIC CO LTD-A	300.00	3 981.22	0.00
CNY XIAMEN TUNGSTEN 'A' CNY1	3 000.00	7 044.04	0.00
HKD XIAOMI CORPORATION USD0.0000025	447 600.00	705 471.59	0.06
CNY XINJIANG DAQO NEW A CNY1	3 366.00	18 631.77	0.00
HKD XINYI SOLAR HLDGS HKD0.10	148 000.00	110 772.93	0.01
HKD XPENG INC - CLASS A SHARES	30 280.00	270 531.53	0.03
HKD XTEP INTERNATIONAL HKD0.01	39 500.00	36 627.56	0.00
HKD YADEA GROUP HOLDIN USD0.00001	36 000.00	66 856.12	0.01
CNY YANGZHOU YANGJIE E 'A' CNY1	800.00	3 829.11	0.00
CNY YANTAI JEREH OILFI 'A' CNY1	1 600.00	6 985.71	0.00
CNY YANZHOU COAL MININ 'A' CNY1	6 600.00	18 298.07	0.00
HKD YANZHOU COAL MININ 'H' CNY1	68 999.00	130 430.39	0.01
CNY YEALINK NETWORK TE A CNY1	2 240.00	10 930.05	0.00
CNY YIBIN WULIANGYE 'A' CNY1	7 100.00	151 739.10	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CNY YIFENG PHARMACY CH 'A'CNY1	1 400.00		6 722.02	0.00
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	677 000.00		1 167 338.29	0.11
CNY YIHAI KERRY ARAWAN A CNY1	3 100.00		14 591.63	0.00
CNY YINTAI GOLD CO LTD 'A'CNY1	4 800.00		9 351.52	0.00
CNY YONGHUI SUPERSTORE 'A'CNY1	18 700.00		8 218.32	0.00
CNY YONGXING SPECIAL S A CNY1	1 300.00		8 084.01	0.00
CNY YONYOU SOFTWARE CO 'A'CNY1	6 200.00		14 107.79	0.00
CNY YOUNGOR GROUP CO 'A'CNY1	8 500.00		8 274.18	0.00
CNY YUNDA HOLDING CO L 'A'CNY1	7 400.00		9 989.53	0.00
CNY YUNNAN ALUMINIUM 'A'CNY1	4 900.00		10 130.00	0.00
CNY YUNNAN BAIYAO GRP 'A'CNY1	3 240.00		23 643.32	0.00
CNY YUNNAN BOTANEE BIO-TECHNOL-A	1 000.00		12 775.10	0.00
CNY YUNNAN ENERGY NEW A CNY1	1 600.00		13 121.49	0.00
CNY YUNNAN TIN 'A'CNY1	2 300.00		4 512.43	0.00
CNY YUNNAN YUTIANHUA 'A'CNY1	2 400.00		5 615.51	0.00
USD ZAI LAB LTD ADS EACH REP 1 ORD SHS	2 510.00		60 240.00	0.01
HKD ZAI LAB LTD USD0.000006	2 900.00		7 015.40	0.00
CNY ZANGGE MINING CO L 'A'CNY1	2 100.00		6 561.02	0.00
CNY ZHANGZHOU PIENZEH 'A' CNY1	1 100.00		41 447.01	0.01
HKD ZHAOJIN MINING IND 'H'CNY1	38 000.00		53 000.57	0.01
CNY ZHEJIANG CENTURY G 'A'CNY1	9 200.00		6 083.75	0.00
CNY ZHEJIANG CHINA COM 'A'CNY1	9 700.00		12 005.39	0.00
CNY ZHEJIANG CHINT ELE CNY1'A'	5 300.00		16 899.80	0.00
CNY ZHEJIANG DAHUA TEC 'A'CNY1	5 800.00		17 684.16	0.00
HKD ZHEJIANG EXPRESS 'H'CNY1	42 000.00		31 328.27	0.00
CNY ZHEJIANG FUCHUN HY 'A'CNY1	11 300.00		6 002.70	0.00
CNY ZHEJIANG HUAFENG S 'A'CNY1	8 200.00		7 937.24	0.00
CNY ZHEJIANG HUAHAI PH 'A'CNY1	3 400.00		7 890.14	0.00
CNY ZHEJIANG HUAYOU CO 'A'CNY1	2 990.00		15 355.17	0.00
CNY ZHEJIANG JINGSHENG 'A'CNY1	3 000.00		19 595.98	0.00
CNY ZHEJIANG JUZHOU P 'A'CNY1	2 200.00		8 728.86	0.00
CNY ZHEJIANG JUHUA 'A'CNY1	6 600.00		13 752.92	0.00
CNY ZHEJIANG LONGSHENG 'A'CNY1	6 900.00		8 776.09	0.00
CNY ZHEJIANG NHU CO 'A'CNY1	5 000.00		11 117.12	0.00
CNY ZHEJIANG SANHUA CO 'A'CNY1	2 400.00		9 758.97	0.00
CNY ZHEJIANG SUPCON TE A CNY1	916.00		5 994.59	0.00
CNY ZHEJIANG SUPOR COO 'A'CNY1	900.00		5 973.67	0.00
CNY ZHEJIANG WEIMING E A CNY1	2 080.00		5 040.49	0.00
CNY ZHEJIANG WEIXING N 'A'CNY1	2 700.00		6 746.26	0.00
CNY ZHEJIANG ZHENENG E 'A'CNY1	12 500.00		7 273.36	0.00
CNY ZHESHANG SECURITIE A CNY1	4 800.00		6 624.27	0.00
HKD ZHONGAN ONLINE P & CNY1	20 600.00		60 778.99	0.01
CNY ZHONGJI INNOLIGHT 'A'CNY1	1 700.00		26 952.17	0.00
CNY ZHONGJIN GOLD CO 'A'CNY1	6 000.00		8 986.79	0.00
HKD ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S	20 500.00		57 734.68	0.01
CNY ZHONGTAI SECURITIE A CNY1	13 600.00		13 220.06	0.00
HKD ZHUZHOU CRRC TIMES 'H'CNY1	16 600.00		57 458.15	0.01
CNY ZHUZHOU CRRC TIMES A CNY1	1 144.00		6 230.56	0.00
CNY ZHUZHOU KIBING GRO 'A'CNY1	6 200.00		6 960.52	0.00
HKD ZIJIN MINING GROUP 'H'CNY0.1	160 000.00		244 822.37	0.02
CNY ZIJIN MINING GROUP 'A'CNY0.1	37 300.00		61 944.95	0.01
HKD ZILD GROUP INC USD0.000002	147 000.00		225 681.57	0.02
CNY ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY 'A' CNY1	13 200.00		12 379.43	0.00
CNY ZTE CORP 'A'CNY1	7 700.00		34 451.57	0.00
HKD ZTE CORP 'H'CNY1	23 600.00		71 288.17	0.01
USD ZTO EXPRESS (CAYMA ADR EACH REPR 1 SHS SPON)	12 320.00		295 680.00	0.03
<b>TOTAL China</b>			<b>201 019 374.68</b>	<b>17.96</b>

### Hongkong

HKD AKESO INC USD0.00001	15 000.00		68 971.24	0.01
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	144 000.00		89 754.58	0.01
HKD BEIJING ENT WATER HKD0.10	150 000.00		32 761.34	0.00
HKD BEIJING ENTER. INV HKD0.1	15 500.00		53 452.71	0.01
HKD BOSIDENG INTL HLDG USD0.00001	100 000.00		43 043.16	0.00
HKD BYD ELECTRONIC INT NPV	23 000.00		104 874.61	0.01
HKD C&D INTERNATIONAL HKD0.1	21 518.00		52 384.05	0.00
HKD CHINA EVER ENVIRON NPV	112 000.00		38 623.90	0.00
HKD CHINA GAS HOLDINGS HKD0.01	82 200.00		77 587.28	0.01
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	10 906 000.00		1 406 893.29	0.13
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	93 000.00		311 807.49	0.03
HKD CHINA MERCHANTS PO NPV	40 000.00		49 812.56	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	2 112 500.00		17 727 046.31	1.58
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	1 759 500.00		3 649 636.31	0.33
HKD CHINA OVERSEAS PRO HKD0.001	40 000.00		45 163.39	0.00
HKD CHINA POWER INTL HKD1	144 000.00		52 418.14	0.00
HKD CHINA RES CEMENT HKD0.1'REG S'	72 000.00		18 484.29	0.00
HKD CHINA RES ENT NPV	46 000.00		252 345.35	0.02
HKD CHINA RES GAS GP L HKD0.10	28 000.00		82 075.77	0.01
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	2 298 000.00		9 157 541.82	0.82
HKD CHINA RES PWR HLDG HKD1	58 000.00		110 675.85	0.01
HKD CHINA STATE CONSTR HKD0.025	60 000.00		63 147.00	0.01
HKD CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD HKD0.05	37 600.00		37 459.05	0.00
HKD CHINA TRAD CHINESE NPV	90 000.00		41 957.51	0.00
HKD CHOW TAI FOOK JEWELRY HKD1	59 600.00		89 826.10	0.01
HKD CITIC LIMITED NPV	169 000.00		155 415.20	0.01
HKD COSCO SHIPPING POR HKD0.1	42 000.00		27 465.88	0.00
HKD COUNTRY GARDEN HLD HKD0.10	385 828.00		44 844.52	0.00
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	19 314 000.00		14 159 842.14	1.27
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	10 111 000.00		7 283 623.80	0.65
HKD GCL-POLY ENERGY HL HKD0.1	611 000.00		113 937.94	0.01
HKD GEELY AUTOMOBILE H HKD0.02	177 000.00		208 890.90	0.02
HKD GUANGDONG INVEST HKD0.50	90 000.00		68 741.34	0.01
HKD HENGAN INTL HKD0.10	19 000.00		60 547.81	0.01
HKD KINGBOARD HOLDINGS HKD0.10	20 000.00		44 907.94	0.00
HKD KINGBOARD LAMINATES HOLDING	28 000.00		19 812.63	0.00
HKD KUNLUN ENERGY COMP HKD0.01	118 000.00		101 732.58	0.01
HKD MINTH GRP HKD0.1	24 000.00		61 767.58	0.01
HKD NINE DRAGONS PAPER HKD0.1	48 000.00		26 975.42	0.00
HKD ORIENT O/SEAS INTL USD0.10	4 000.00		53 388.85	0.00
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	1 539 145.00		949 513.10	0.09
HKD SINO BIOPHARMACEUT HKD0.025	291 000.00		105 184.98	0.01
HKD YUEXIU PROPERTY NPV	46 820.00		53 999.96	0.01
<b>TOTAL Hongkong</b>			<b>57 198 335.67</b>	<b>5.11</b>
<b>Singapur</b>				
HKD BOC AVIATION LTD NPV	6 300.00		43 974.91	0.00
<b>TOTAL Singapur</b>			<b>43 974.91</b>	<b>0.00</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
USD LEGEND BIOTECH COR SPON ADS EACH REP 2 ORD SHS	1 700.00		114 427.00	0.01
USD YUM CHINA HLDGS IN COM USD0.01	12 180.00		675 015.60	0.07
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>			<b>789 442.60</b>	<b>0.08</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>259 051 127.86</b>	<b>23.15</b>
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>				
<b>USD</b>				
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	34 200 000.00		34 044 663.60	3.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.12.22-28.12.23	32 200 000.00		31 786 809.60	2.84
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.03.23-21.03.24	25 200 000.00		24 563 800.80	2.20
<b>TOTAL USD</b>			<b>90 395 274.00</b>	<b>8.08</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			<b>90 395 274.00</b>	<b>8.08</b>
<b>Notes, fester Zins</b>				
<b>CNY</b>				
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.89000% 21-18.11.31	30 000 000.00		4 158 623.50	0.37
<b>TOTAL CNY</b>			<b>4 158 623.50</b>	<b>0.37</b>
<b>USD</b>				
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.75000% 20-02.01.25	500 000.00		70 000.00	0.01
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	825 000.00		809 473.50	0.07
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.33	1 275 000.00		1 230 400.50	0.11
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	2 500 000.00		2 434 250.00	0.22
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	3 500 000.00		3 212 195.00	0.29
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47	2 000 000.00		1 397 360.00	0.12
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15000% 21-09.02.51	3 000 000.00		1 690 170.00	0.15
USD ANTON OILFIELD SERVICES GROUP-REG-S 8.75000% 21-26.01.25	1 000 000.00		850 000.00	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD BAIDU INC 4.37500% 18-14.05.24	1 500 000.00		1 485 735.00	0.13
USD CENTRAL CHINA REAL-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 21-14.07.25	2 400 000.00		87 240.00	0.01
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	1 750 000.00		1 408 365.00	0.13
USD CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD-REG-S 4.40000% 17-09.03.27	700 000.00		655 214.00	0.06
USD CHINA HUANENG GP HK TREASURY MGT-REG-S 2.60000% 19-10.12.24	5 000 000.00		4 815 050.00	0.43
USD CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	1 700 000.00		1 350 089.00	0.12
USD CHINA TAIPING NEW HORIZON LTD-REG-S 6.00000% 13-18.10.23	1 500 000.00		1 499 610.00	0.13
USD CHN OVERSEAS GRD OCE FIN IV CYM-REG-S 2.45000% 21-09.02.26	200 000.00		169 348.00	0.01
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	3 800 000.00		247 000.00	0.02
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.75000% 23-21.04.28	1 450 000.00		1 397 234.50	0.12
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	5 000 000.00		4 805 750.00	0.43
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.00000% 20-22.09.30	3 200 000.00		2 616 896.00	0.23
USD CNOOC CURTIS FUNDING NO.1 PTY LTD-REG-S 4.50000% 13-03.10.23	9 500 000.00		9 499 050.00	0.85
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 2.87500% 19-30.09.29	4 350 000.00		3 809 730.00	0.34
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.30000% 19-30.09.49	1 000 000.00		647 680.00	0.06
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 8.00000% 18-27.01.24	300 000.00		22 500.00	0.00
USD EASY TACTIC LTD (PIK) 6.50000% 22-11.07.27	9 874 354.00		592 461.24	0.05
USD EASY TACTIC LTD (PIK) 6.50000% 22-11.07.28	561 466.00		28 073.30	0.00
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.00000% 21-21.09.26	250 000.00		143 887.50	0.01
USD ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26	1 700 000.00		1 556 928.00	0.14
USD ESTATE SKY LTD-REG-S 5.45000% 21-21.07.25	1 500 000.00		1 312 785.00	0.12
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA-REG-S 3.62500% 14-31.07.24	9 500 000.00		9 324 915.00	0.83
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	4 675 000.00		2 966 334.25	0.26
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	2 200 000.00		1 529 572.00	0.14
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	2 500 000.00		1 553 600.00	0.14
USD HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING-REG-S 2.15000% 21-14.01.26	1 125 000.00		1 012 500.00	0.09
USD HILONG HOLDING LTD-REG-S 9.75000% 21-18.11.24	1 663 000.00		849 044.65	0.08
USD HKT CAPITAL NO 2 LTD-REG-S 3.62500% 15-02.04.25	4 000 000.00		3 869 539.45	0.35
USD HONG KONG AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.26	2 000 000.00		1 977 460.00	0.18
USD HONG KONG GOVT GREEN BND PRGM-REG-S 2.50000% 19-28.05.24	5 250 000.00		5 144 370.00	0.46
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.75000% 17-27.04.27	500 000.00		426 450.00	0.04
USD JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 14.50000% 20-19.02.23	2 500 000.00		130 692.50	0.01
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.65000 21-01.06.26	3 725 000.00		204 875.00	0.02
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26	1 669 000.00		150 210.00	0.01
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	3 137 000.00		1 714 056.80	0.15
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30	2 000 000.00		1 630 320.00	0.15
USD LEVC FINANCE LTD-REG-S 1.37500% 21-25.03.24	6 051 000.00		5 909 043.54	0.53
USD LOGAN GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.70000% 21-06.07.26	2 700 000.00		189 000.00	0.02
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	5 650 000.00		4 385 812.50	0.39
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	1 400 000.00		1 153 348.00	0.10
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	400 000.00		347 812.00	0.03
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 20-18.06.25	275 000.00		263 144.75	0.02
USD MGM CHINA HOLDINGS-REG-S 5.37500% 19-15.05.24	1 650 000.00		1 625 002.50	0.15
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	8 550 000.00		1 911 694.50	0.17
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-21.05.24	230 000.00		8 050.00	0.00
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.50000% 21-20.09.23	1 125 000.00		39 375.00	0.00
USD RONSHINE CHIA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 8.95000% 19-22.01.23	6 520 000.00		195 600.00	0.02
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP 22-08.03.27	1 900 000.00		1 642 151.00	0.15
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP 22-08.03.29	500 000.00		411 705.00	0.04
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.60000% 20-13.07.30	4 907 000.00		196 280.00	0.02
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.15000% 20-24.08.24	1 875 000.00		1 190 643.75	0.11
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	1 975 000.00		849 250.00	0.08
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 4.75000% 19-05.08.29	1 000 000.00		30 000.00	0.00
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 4.75000% 20-14.01.30	2 863 000.00		85 890.00	0.01
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 3.25000% 21-05.05.26	700 000.00		21 000.00	0.00
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV-REG-S 2.70000% 21-13.01.25	900 000.00		54 000.00	0.00
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 4.37500% 14-10.04.24	3 000 000.00		2 979 300.00	0.27
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 4.37500% 13-17.10.23	1 500 000.00		1 497 750.00	0.13
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.95000% 19-08.08.29	4 000 000.00		3 531 960.00	0.32
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.70000% 20-13.05.30	5 000 000.00		4 312 050.00	0.39
USD STATE GRID OVERSEAS INV-REG-S 4.12500% 14-07.05.24	10 950 000.00		10 826 921.99	0.97
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	1 581 000.00		1 326 680.34	0.12
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	2 275 000.00		1 706 818.75	0.15
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 21-26.01.26	1 100 000.00		151 250.00	0.01
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 20-08.07.25	1 500 000.00		56 250.00	0.00
USD WANDA PROPERTIES GLOBAL CO LTD-REG-S 11.00000% 23-13.02.26	1 300 000.00		468 000.00	0.04
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	1 900 000.00		1 549 830.00	0.14
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	1 000 000.00		862 200.00	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S*DEFAULTED* 7.50000% 20-17.02.25	11 925 000.00	119 250.00	0.01
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	1 050 000.00	606 375.00	0.05
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	4 849 000.00	290 940.00	0.03
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-05.02.25	3 950 000.00	39 500.00	0.00
<b>TOTAL USD</b>		<b>133 162 293.81</b>	<b>11.90</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>137 320 917.31</b>	<b>12.27</b>

### Notes, variabler Zins

#### USD

USD CHINA CONSTRUCTION BK CORP-REG-S-SUB 2.850%/VAR 22-21.01.32	5 300 000.00	4 876 144.69	0.44
USD CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVP MANG-REG-S 4.000%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	977 500.00	0.09
USD IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29	600 000.00	582 366.12	0.05
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.350%/VAR 23-PRP	2 100 000.00	2 043 267.93	0.18
<b>TOTAL USD</b>		<b>8 479 278.74</b>	<b>0.76</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>8 479 278.74</b>	<b>0.76</b>

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### USD

USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 1.00000% 20-22.10.23	8 500 000.00	8 477 985.00	0.76
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA /N Y-REG S-0.85000% 21-19.01.24	2 000 000.00	1 971 560.00	0.18
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.20000% 15-11.03.25	4 000 000.00	3 862 240.00	0.34
USD AMIPEACE LTD-REG-S 1.50000% 20-22.10.25	3 000 000.00	2 753 490.00	0.25
USD AMIPEACE LTD-REG-S 2.25000% 20-22.10.30	4 000 000.00	3 238 280.00	0.29
USD AZURE ORBIT IV INTL FIN LTD-REG-S 4.00000% 18-25.01.28	3 000 000.00	2 798 610.00	0.25
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24	1 400 000.00	1 383 452.00	0.12
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.12500% 19-17.04.24	1 000 000.00	984 820.00	0.09
USD BANK OF CHINA/NEW YORK-REG-S 4.62500% 23-26.06.26	500 000.00	490 700.00	0.04
USD BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S 4.75000% 22-30.11.25	4 000 000.00	3 926 440.00	0.35
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	2 065 000.00	2 008 978.47	0.18
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 4.87500% 23-03.05.33	1 075 000.00	992 010.00	0.09
USD BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	2 050 000.00	2 039 791.00	0.18
USD CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 3.50000% 19-16.05.24	5 000 000.00	4 922 750.00	0.44
USD CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 3.87500% 19-16.05.29	1 300 000.00	1 180 504.00	0.10
USD CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 1.99000% 20-21.07.25	2 000 000.00	1 864 900.00	0.17
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 1.50000% 20-04.11.23	4 000 000.00	3 985 840.00	0.36
USD CDBL FUNDING 2-REG-S 1.37500% 21-04.03.24	6 100 000.00	5 982 392.00	0.53
USD CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 4.37500% 17-21.12.27	1 925 000.00	1 746 756.16	0.16
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.00000% 21-20.01.31	3 450 000.00	2 698 417.50	0.24
USD CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD-REG-S 4.25000% 15-23.04.25	3 900 000.00	3 758 430.00	0.34
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/HK-REG-S 1.25000% 20-04.08.25	1 620 000.00	1 495 794.60	0.13
USD CHINA DEVELOPMENT BANK/HONG KONG-REG-S 0.62500% 21-09.09.24	4 000 000.00	3 812 960.00	0.34
USD CHINA OVERSEAS FINAN CAYMAN VIII-REG-S 3.12500% 20-02.03.35	1 800 000.00	1 259 892.00	0.11
USD CHINA PING AN INSUROVER HOLD LTD-REG-S 2.85000% 21-12.08.31	1 200 000.00	879 889.07	0.08
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	3 775 000.00	3 472 471.50	0.31
USD CITIC LTD-REG-S 2.45000% 20-25.02.25	1 100 000.00	1 047 871.00	0.09
USD CITIC LTD-REG-S 2.85000% 20-25.02.30	3 000 000.00	2 535 450.00	0.23
USD CITIC LTD-REG-S 3.50000% 22-17.02.32	2 975 000.00	2 513 280.00	0.22
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 1.87500% 20-12.08.25	1 000 000.00	925 970.00	0.08
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	4 375 000.00	3 490 418.75	0.31
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26	4 000 000.00	3 884 560.00	0.35
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 3.37500% 20-18.02.25	3 250 000.00	2 934 230.00	0.26
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	3 000 000.00	2 513 910.00	0.22
USD GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 2.95000% 21-29.03.26	1 250 000.00	762 625.00	0.07
USD HONG KONG MORTGAGE CORP LTD-REG-S 4.87500% 23-13.09.28	8 950 000.00	8 875 624.61	0.79
USD HONGKONG ELECTRIC FINANCE LTD-REG-S 2.87500% 16-03.05.26	1 500 000.00	1 403 634.11	0.12
USD HONGKONG LAND FINANCE COMPANY LTD-REG-S 4.62500% 14-16.01.24	2 400 000.00	2 389 416.00	0.21
USD HONGKONG LAND FINANCE CO LTD-REG-S 2.25000% 21-15.07.31	1 550 000.00	1 197 933.65	0.11
USD HONGKONG LAND FINANCE CO LTD-REG-S 5.25000% 23-14.07.33	2 350 000.00	2 207 371.61	0.20
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	2 950 000.00	2 449 975.00	0.22
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	6 000 000.00	5 546 220.00	0.50
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25	4 650 000.00	4 265 073.00	0.38
USD INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 1.10000% 21-01.09.24	1 600 000.00	1 530 048.00	0.14
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.87500% 20-24.04.25	658 000.00	654 940.30	0.06
USD LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	1 000 000.00	357 300.00	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD LINK FINANCE CAYMAN 2009 LTD-REG-S 3.60000% 14-03.09.24	3 300 000.00		3 229 281.00	0.29
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	1 500 000.00		1 376 468.88	0.12
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.62500% 20-27.08.30	1 400 000.00		1 125 984.60	0.10
USD PIONEER REWARD LTD-REG-S 5.25000% 23-09.08.26	3 000 000.00		2 971 440.00	0.27
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	5 500 000.00		273 267.50	0.02
USD RONGSHI INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 3.25000% 19-21.05.24	5 000 000.00		4 912 900.00	0.44
USD SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD REG-S 1.50000% 21-24.11.24	1 500 000.00		1 422 090.00	0.13
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	3 200 000.00		3 011 968.00	0.27
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MRKT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	2 430 000.00		2 049 254.62	0.18
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 3.87500% 15-21.09.25	6 150 000.00		5 917 177.86	0.53
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 3.00000% 17-05.07.24	300 000.00		293 259.01	0.03
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.39000% 20-03.06.30	9 000 000.00		7 230 420.00	0.65
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	800 000.00		457 944.00	0.04
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51	750 000.00		478 207.50	0.04
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.94000% 21-22.04.61	3 000 000.00		1 857 750.00	0.17
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 4.20000% 19-07.06.24	1 000 000.00		930 230.00	0.08
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.50000% 19-12.11.29	500 000.00		303 650.00	0.03
USD WESTWOOD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 2.80000% 21-20.01.26	1 000 000.00		897 250.00	0.08
USD WHELLOCK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	3 840 000.00		3 533 013.74	0.32
<b>TOTAL USD</b>			<b>165 746 761.04</b>	<b>14.81</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>165 746 761.04</b>	<b>14.81</b>

### Medium-Term Notes, variabler Zins

#### USD

USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	2 400 000.00		1 908 720.00	0.17
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 22-22.04.32	1 850 000.00		1 607 798.00	0.14
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3M LIBOR+130BP 18-21.05.25	5 250 000.00		5 234 771.96	0.47
USD BOCOM LEASING MANAGEMENT-REG-S 3M LIBOR+95BP 20-02.03.25	4 050 000.00		4 036 762.98	0.36
USD CHINA CITIC BK INTERNATIONAL LTD-REG-S-SUB 7.100%/VAR 18-PRP	2 000 000.00		1 999 992.76	0.18
USD CHINA RESOURCES LAND LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-PRP	1 300 000.00		1 236 313.00	0.11
USD CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.700%/VAR 19-PRP	3 878 000.00		3 750 801.60	0.33
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-02.11.31	2 275 000.00		1 987 842.54	0.18
<b>TOTAL USD</b>			<b>21 763 002.84</b>	<b>1.94</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			<b>21 763 002.84</b>	<b>1.94</b>

### Anleihen, fester Zins

#### CNY

CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.51000% 19-03.04.24	20 000 000.00		2 754 134.24	0.25
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.35000% 21-24.03.26	60 000 000.00		8 381 275.35	0.75
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.99000% 21-11.08.26	50 000 000.00		6 937 033.09	0.62
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.74000% 22-23.02.27	30 000 000.00		4 132 066.32	0.37
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.83000% 23-16.06.33	30 000 000.00		4 093 588.83	0.37
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.45000% 19-20.09.29	30 000 000.00		4 264 046.61	0.38
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.07000% 20-10.03.30	10 000 000.00		1 390 591.97	0.12
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.70000% 20-20.10.30	40 000 000.00		5 784 586.80	0.52
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.66000% 21-01.03.31	20 000 000.00		2 886 582.37	0.26
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.59000% 22-17.03.25	80 000 000.00		10 981 700.51	0.98
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.96000% 22-18.07.32	40 000 000.00		5 515 447.79	0.49
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	50 000 000.00		7 060 259.99	0.63
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 19-05.12.26	10 000 000.00		1 400 186.33	0.12
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.68000% 20-21.05.30	40 000 000.00		5 473 956.72	0.49
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.85000% 20-04.06.27	40 000 000.00		5 549 254.84	0.50
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.01000% 21-13.05.28	30 000 000.00		4 201 147.38	0.38
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.69000% 21-12.08.26	30 000 000.00		4 140 300.33	0.37
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.53000% 21-18.10.51	40 000 000.00		5 963 304.14	0.53
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.32000% 22-15.04.52	60 000 000.00		8 649 774.09	0.77
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.24000% 22-25.05.25	70 000 000.00		9 573 202.99	0.86
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.18000% 22-25.08.25	10 000 000.00		1 366 603.98	0.12
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.19000% 23-15.04.53	10 000 000.00		1 422 304.46	0.13
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.30000% 23-15.05.26	20 000 000.00		2 735 483.68	0.24
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.67000% 23-25.05.33	30 000 000.00		4 097 897.11	0.37
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.40000% 23-15.07.28	10 000 000.00		1 361 652.84	0.12
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.52000% 23-25.08.33	10 000 000.00		1 350 996.43	0.12
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.48000% 23-25.09.28	10 000 000.00		1 366 474.76	0.12
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.28000% 19-11.02.24	10 000 000.00		1 373 210.24	0.12

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 2.87000% 23-06.02.28	70 000 000.00	9 676 584.73	0.86
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.10000% 23-13.02.33	30 000 000.00	4 180 792.78	0.37
CNY THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.82000% 22-17.06.27	50 000 000.00	6 899 999.04	0.62
<b>TOTAL CNY</b>		<b>144 964 440.74</b>	<b>12.95</b>

## USD

USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.50000% 21-21.04.25	200 000.00	25 000.00	0.00
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	1 375 000.00	994 166.25	0.09
USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN-REG-S 5.95000% 14-08.05.24	300 000.00	298 863.00	0.03
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-02.05.25	8 925 000.00	555 581.25	0.05
USD CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 10.50000% 23-23.02.26	400 000.00	410 912.00	0.04
USD CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-13.05.26	500 000.00	32 500.00	0.00
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.87500% 23-21.04.33	1 025 000.00	956 038.00	0.08
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	3 450 000.00	3 380 103.00	0.30
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 18-17.01.25	4 440 000.00	257 608.80	0.02
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.15000% 19-17.09.25	2 000 000.00	125 000.00	0.01
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 20-14.01.27	5 675 000.00	354 687.50	0.03
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 20-14.01.30	3 890 000.00	243 125.00	0.02
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.75000% 21-14.11.24	2 975 000.00	2 276 856.75	0.20
USD ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 4.85000% 20-PRP	2 380 000.00	1 556 044.00	0.14
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	1 700 000.00	1 659 217.00	0.15
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-14.08.26	1 125 000.00	101 250.00	0.01
USD KWG PROPRTY HOLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 20-13.01.27	2 150 000.00	193 500.00	0.02
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	2 250 000.00	1 070 910.00	0.09
USD LONGFOR PROPERTIES-REG-S 3.85000% 20-13.01.32	500 000.00	207 170.00	0.02
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	3 390 000.00	2 483 175.00	0.22
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-26.04.26	600 000.00	553 602.00	0.05
USD NAN FUNG TREASURY III LTD-REG-S 5.00000% 20-PRP	1 000 000.00	630 584.56	0.06
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.80000% 20-PRP	450 000.00	182 479.50	0.02
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	1 460 000.00	877 460.00	0.08
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 5.95000% 20-30.04.25	900 000.00	81 000.00	0.01
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDING LTD-REG-S 4.90000% 21-13.05.26	3 675 000.00	303 003.75	0.03
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS LTD 6.95000% 23-06.12.25	2 000 000.00	180 000.00	0.02
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-13.01.25	4 800 000.00	168 000.00	0.01
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	10 600 000.00	3 429 736.00	0.31
USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 4.45000% 21-13.07.25	2 350 000.00	621 927.50	0.05
USD TALENT YIELD INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.12500% 21-06.05.31	3 725 000.00	3 086 460.50	0.28
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.20000% 20-22.03.26	1 380 000.00	51 750.00	0.00
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.55000% 21-04.06.24	3 200 000.00	120 000.00	0.01
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	2 400 000.00	1 692 000.00	0.15
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 4.10000% 21-14.07.51	4 500 000.00	2 524 815.00	0.23
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.30000% 19-27.05.25	1 525 000.00	91 500.00	0.01
<b>TOTAL USD</b>		<b>31 776 026.36</b>	<b>2.84</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>176 740 467.10</b>	<b>15.79</b>

## Anleihen, variabler Zins

### USD

USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.875%/VAR 19-PRP	6 500 000.00	245 180.00	0.02
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	2 000 000.00	79 260.00	0.01
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	8 450 000.00	7 639 435.78	0.68
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-PRP	400 000.00	346 000.00	0.03
USD CASHLD FLR REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	2 500 000.00	2 007 175.00	0.18
USD CHINA TAIPING INSURANCE-REG-S-SUB 6.400%/VAR 23-PRP	3 050 000.00	3 092 974.50	0.28
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 17-PRP	200 000.00	198 308.00	0.02
USD HONG KONG AIRPORT AUTHORITY 2.400%/VAR 20-PRP	1 825 000.00	1 582 189.97	0.14
USD INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP	5 900 000.00	5 416 200.00	0.48
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	4 000 000.00	1 970 520.00	0.18
USD RKP OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	2 300 000.00	491 970.00	0.04
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	7 475 000.00	74 750.00	0.01
<b>TOTAL USD</b>		<b>23 143 963.25</b>	<b>2.07</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>23 143 963.25</b>	<b>2.07</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>882 640 792.14</b>	<b>78.87</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>				
<b>USD</b>				
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.02.23-22.02.24	32 200 000.00		31 521 127.40	2.82
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.01.23-25.01.24	32 200 000.00		31 654 596.40	2.83
<b>TOTAL USD</b>			<b>63 175 723.80</b>	<b>5.65</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			<b>63 175 723.80</b>	<b>5.65</b>

#### Notes, fester Zins

<b>USD</b>				
USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 3.53800% 17-08.11.27	1 000 000.00		934 360.00	0.08
<b>TOTAL USD</b>			<b>934 360.00</b>	<b>0.08</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>934 360.00</b>	<b>0.08</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>64 110 083.80</b>	<b>5.73</b>

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

#### Investment Fonds, open end

<b>Irland</b>				
USD UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF- USD	8 779.00		90 140 050.51	8.06
<b>TOTAL Irland</b>			<b>90 140 050.51</b>	<b>8.06</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>90 140 050.51</b>	<b>8.06</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>90 140 050.51</b>	<b>8.06</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>1 036 890 926.45</b>	<b>92.66</b>

#### Derivative Instrumente

#### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

##### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.23	311.00		-701 421.88	-0.06
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-701 421.88</b>	<b>-0.06</b>

##### Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD FTSE XINHUA CHINA A 50 INDEX FUTURE 30.10.23	8 132.00		-77 019.80	-0.01
HKD HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 30.10.23	991.00		113 943.05	0.01
HKD HSTECH FUTURE 30.10.23	2 404.00		429 869.66	0.04
USD MSCI CH NTR USD FUTURE 15.12.23	2 080.00		-992 992.00	-0.09
USD MSCI TAIWAN FUTURE 30.10.23	193.00		-6 250.00	0.00
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>-532 449.09</b>	<b>-0.05</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>-1 233 870.97</b>	<b>-0.11</b>

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

##### Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD CITIBANK/CSI300 NET TRI REC PERF 23-16.11.23	24 997 128.79		-1 296 185.96	-0.12
USD CITIBANK/CSI300 NET TRI PAYER 3ML 23-16.11.23				
USD ML/CSI500 NET TRI USD INDEX EQS REC PERF 23-16.11.23	62 496 561.36		-2 895 414.41	-0.26
USD ML/CSI500 NET TRI USD INDEX EQS SOFR PAY 23-16.11.23				
USD UBS/MSCI CHINA TR EQS REC PERF 23-16.11.23	74 998 446.60		-4 053 556.71	-0.36
USD UBS/MSCI CHINA TRS EQS 23-16.11.23				
<b>TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>			<b>-8 245 157.08</b>	<b>-0.74</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>-8 245 157.08</b>	<b>-0.74</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>-9 479 028.05</b>	<b>-0.85</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
<b>Devisenterminkontrakte</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
AUD	124 400 900.00	USD	80 346 647.56	20.10.2023	340 512.09	0.03
USD	67 645 394.17	CNH	493 730 000.00	20.10.2023	-106 806.64	-0.01
CNH	140 761 200.00	USD	19 285 534.31	20.10.2023	30 450.31	0.00
EUR	557 300.00	USD	595 969.38	20.10.2023	-4 228.70	0.00
SGD	271 948 800.00	USD	199 776 531.39	20.10.2023	-3 056.29	0.00
USD	447 502.78	AUD	692 500.00	20.10.2023	-1 656.82	0.00
USD	40 379.54	EUR	37 600.00	20.10.2023	455.89	0.00
USD	1 386 899.88	SGD	1 884 600.00	20.10.2023	2 473.51	0.00
EUR	6 600.00	USD	6 982.66	20.10.2023	25.21	0.00
CNH	40 815 000.00	USD	5 577 586.67	20.10.2023	23 260.10	0.00
USD	1 136 927.16	SGD	1 559 000.00	20.10.2023	-8 313.59	0.00
USD	513 053.61	CNH	3 753 100.00	20.10.2023	-1 966.31	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>271 148.76</b>	<b>0.02</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>75 595 765.24*</b>	<b>6.76</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-1 651.57</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>15 793 037.06</b>	<b>1.41</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>1 119 070 197.89</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 30. September 2023 wurden gegenüber Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 1 170 000.00, Merrill Lynch Bankguthaben in Höhe von USD 3 200 000.00 und UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 3 910 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		1 402 478.93	1 548 008.10	2 152 637.97
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU2072950194</b>			
Aktien im Umlauf		17 150.5490	20 000.0000	20 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		81.77	77.40	107.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		81.77	77.40	107.63

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-X-acc	USD	4.3%	-28.1%	-9.0%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 erlebten Aktien aus dem Grossraum China eine Achterbahnfahrt. Ab dem November 2022 erholte sich der Markt schwungvoll, da die Covid-Beschränkungen gelockert wurden. Später waren die Anleger jedoch enttäuscht über das Tempo der Konjunkturerholung, weshalb der Markt wieder nach unten drehte. Darüber hinaus nahm die Besorgnis der Anleger zu, da die globalen Zentralbanken andeuteten, dass die Zinsen längere Zeit höher gehalten würden.

Der Subfonds legte im Rechnungsjahr zu. Unsere Long-Positionen trugen positiv zur Wertentwicklung bei. Netease, Tencent und China Mobile verzeichneten die grössten Kursgewinne. CSPC Pharma, Meituan und HNA Infrastructure waren die bedeutendsten Negativfaktoren im Berichtszeitraum.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	67.84
Hongkong	21.61
Vereinigte Staaten	1.22
<b>TOTAL</b>	<b>90.67</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	23.33
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	15.02
Banken & Kreditinstitute	10.77
Tabak & alkoholische Getränke	8.80
Immobilien	6.49
Telekommunikation	6.05
Diverse Dienstleistungen	5.18
Versicherungen	3.88
Biotechnologie	3.05
Gesundheits- & Sozialwesen	2.74
Elektronik & Halbleiter	2.00
Chemie	1.72
Gastgewerbe & Freizeit	0.86
Verkehr & Transport	0.78
<b>TOTAL</b>	<b>90.67</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 758 292.37
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-486 696.49
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 271 595.88
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	93 516.14
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	599.21
Forderungen aus Dividenden	2 910.27
Andere Aktiva	30 187.97
Nicht realisierter Kursgewinn aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	3 704.14
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>1 402 513.61</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-34.68
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-34.68
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-34.68</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 402 478.93</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 014.27
Dividenden (Erläuterung 1)	33 408.53
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	1 613.48
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	740.86
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>38 777.14</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-3 541.67
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-153.36
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-464.93
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-317.30
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-4 477.26</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>34 299.88</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-127 350.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	5 928.04
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 588.99
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-119 833.52</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-85 533.64</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	202 822.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	-3 119.36
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>199 703.44</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>114 169.80</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 548 008.10
Zeichnungen	1 563 101.03
Rücknahmen	-1 822 800.00
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-259 698.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	34 299.88
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-119 833.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	199 703.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	114 169.80
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 402 478.93</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-30.9.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 150.5490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 000.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17 150.5490</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>China</b>			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	5 800.00	63 412.67	4.52
HKD BRII BIOSCIENCES L USD0.000005	14 000.00	4 488.24	0.32
HKD CHINA MEDICAL SYS USD0.005(POST BOARD LOT)	31 000.00	46 959.20	3.35
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1	16 500.00	68 913.77	4.91
HKD CHINA TOURISM GROU HKD1 H	200.00	2 654.12	0.19
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	50 000.00	35 635.14	2.54
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H'CNY1	9 000.00	8 276.55	0.59
HKD HANGZHOU TIGERMED NPV	3 100.00	16 273.38	1.16
HKD HUA HONG SEMICONDU NPV	4 000.00	10 136.22	0.72
HKD JOINN LABORATORIES CNY1 H	5 912.00	10 495.99	0.75
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	500.00	123 120.05	8.78
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	2 250.00	32 933.77	2.35
HKD MICROTECH MEDICAL CNY1 H	900.00	483.95	0.03
HKD NETEASE INC USD0.0001	6 500.00	132 418.40	9.44
USD NEW ORIENTAL EDUCA ADR EACH REPR 10 ORD SHS SP	157.00	9 236.31	0.66
CNY PING AN BANK CO LT 'A'CNY1	31 600.00	48 455.31	3.46
HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1	9 500.00	54 420.23	3.88
HKD SEMICONDUCTOR MFG USD0.004	7 000.00	17 926.14	1.28
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	4 266.00	38 351.34	2.74
HKD TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	3 100.00	121 238.67	8.65
CNY WANHUA CHEMICAL GR 'A'CNY1	2 000.00	24 183.84	1.72
HKD WUXI APTEC CO LTD CNY1 H	3 200.00	38 317.36	2.73
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	7 000.00	12 069.97	0.86
CNY YUNNAN BAIYAO GRP 'A'CNY1	4 200.00	30 648.75	2.19
HKD ZJLD GROUP INC USD0.000002	200.00	307.05	0.02
<b>TOTAL China</b>		<b>951 356.42</b>	<b>67.84</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	8 000.00	4 986.37	0.35
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	126 000.00	16 254.22	1.16
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	9 500.00	79 719.26	5.68
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	13 000.00	26 965.20	1.92
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	12 000.00	47 820.06	3.41
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	70 320.00	51 554.32	3.68
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	900.00	33 634.98	2.40
HKD ONEWO INC CNY1 H	1 700.00	5 080.88	0.36
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	64 000.00	37 111.64	2.65
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>303 126.93</b>	<b>21.61</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
HKD FRONTAGE HOLDINGS NPV	66 000.00	17 112.53	1.22
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>17 112.53</b>	<b>1.22</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>1 271 595.88</b>	<b>90.67</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>1 271 595.88</b>	<b>90.67</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>1 271 595.88</b>	<b>90.67</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Derivative Instrumente</b>			
<b>Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Synthetic Equity Swaps*</b>			
HKD MORGAN STANLEY/PING HEALTHCARE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 200.00	686.65	0.05
HKD MS/NONGFU SPRING CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 400.00	-412.55	-0.03
HKD MS/CHINA RES ENT NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 000.00	1 609.33	0.11
HKD MORGAN STANLEY/ORIENT O/SEAS INTL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-500.00	44.70	0.00
HKD MS/PRADA SPA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 700.00	1 776.01	0.13
<b>TOTAL Synthetic Equity Swaps</b>		<b>3 704.14</b>	<b>0.26</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>3 704.14</b>	<b>0.26</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>3 704.14</b>	<b>0.26</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>93 516.14</b>	<b>6.67</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>33 662.77</b>	<b>2.40</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>1 402 478.93</b>	<b>100.00</b>

\* Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver of protection», Nominal negativ: der Subfonds ist «Seller of protection».

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		156 203 821.82	177 523 244.34	333 012 344.71
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-dist</b>	<b>LU2310811604</b>			
Aktien im Umlauf		336 025.3600	336 025.3600	336 025.3600
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		75.10	74.25	98.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		75.10	74.25	98.86
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU2249781977</b>			
Aktien im Umlauf		0.8000	0.8000	1.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 185 763.84	3 842 591.01	4 935 167.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		4 185 763.84	3 842 591.01	4 935 167.49
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU2249781464</b>			
Aktien im Umlauf		179 428.4190	253 198.3810	293 020.6640
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		82.78	76.31	98.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		82.78	76.31	98.42
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2267898984</b>			
Aktien im Umlauf		228 280.7800	297 868.9750	460 166.1670
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		78.96	74.72	97.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		78.96	74.72	97.94
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU2249781548</b>			
Aktien im Umlauf		119 579.2820	135 556.3900	170 623.4440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.32	74.33	98.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		77.32	74.33	98.42
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU2267899107</b>			
Aktien im Umlauf		14 228.1820	15 431.9540	17 986.7570
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		72.35	72.58	97.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		72.35	72.58	97.84
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU2249781621</b>			
Aktien im Umlauf		419 228.2690	573 381.6720	780 216.6380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.96	76.99	98.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		83.96	76.99	98.78
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU2267899016</b>			
Aktien im Umlauf		201 022.0880	279 054.7240	439 014.3540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		80.08	75.39	98.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		80.08	75.39	98.29
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU2249781894</b>			
Aktien im Umlauf		231 117.5990	278 293.7600	391 890.7790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.92	74.96	98.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		77.92	74.96	98.78
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>	<b>LU2267899289</b>			
Aktien im Umlauf		145 844.8790	162 901.2660	209 643.5750
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		72.62	72.81	98.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		72.62	72.81	98.19

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2021
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	EUR	7.0%	-22.8%	-
Klasse K-1-acc	USD	8.9%	-22.1%	-
Klasse P-acc	USD	8.5%	-22.5%	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	5.7%	-23.7%	-
Klasse P-dist	USD	8.5%	-22.5%	-
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	4.0%	-23.9%	-
Klasse Q-acc	USD	9.1%	-22.1%	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	6.2%	-23.3%	-
Klasse Q-dist	USD	9.0%	-22.1%	-
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	4.6%	-23.5%	-

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 erzielte der UBS Lux Credit Income Opportunities Fund trotz der steigenden US-Treasury-Renditen eine starke positive Performance. Dies verdankte er hauptsächlich dem Rückgang der Kreditrisikoprämien, insbesondere bei den Allokationen in den Anleihen von Industrienationen sowie Hochzins- und Schwellenländeranleihen. Fast alle Anleihenmärkte entwickelten sich positiv. Die einzige Ausnahme waren auf US-Dollar lautende chinesische Hochzins-Unternehmensanleihen, die fortgesetzt unter Liquiditätsproblemen litten.

Insbesondere der chinesische Immobiliensektor wurde zunehmend notleidend. Im Laufe des Berichtszeitraums gerieten mehrere Immobilienentwickler mit schwächeren Kreditprofilen und knapperer Liquidität mit ihren Schulden in Zahlungsverzug, da sie ihre Anleihen bei Fälligkeit nicht verlängern konnten. Diese Entwicklungen führten zu sektorweiten Liquiditätsengpässen und zu einem Vertrauensverlust. Für den Grossteil der Immobilienunternehmen blieb der Primärmarkt geschlossen. Zudem wurden die Immobilienverkäufe durch Covid-Beschränkungen belastet. Ende 2022 änderte die chinesische Regierung ihre Politik, vor allem im November. Die Chinesische Volksbank (People's Bank of China - PBoC) und die chinesische Bankenaufsicht (China Banking Regulatory Commission - CBRC) legten einen 16-Punkte-Plan zur Unterstützung des inländischen Immobilienmarktes und seiner Wertschöpfungskette vor. Zusammen mit der Lockerung der Covid-Politik im Dezember im Rahmen eines 20-Punkte-Plans stiess dies eine kräftige Rally am chinesischen Immobilienanleihenmarkt und allgemein bei chinesischen und asiatischen Unternehmensanleihen an. Das Ausbleiben weiterer Ankündigungen oder Umsetzungen von Massnahmen im 2. Quartal 2023 resultierte jedoch in einer weiteren Abschwächung in diesem Sektor.

Die Renditen von Staatsanleihen stiegen im Laufe des Berichtszeitraums weltweit deutlich an, da die meisten Länder nach wie vor mit Herausforderungen an der Inflationsfront kämpften und die meisten Zentralbanken im Berichtszeitraum an einer restriktiven Geldpolitik festhielten. Die Kreditrisikoprämien entwickelten sich an den meisten Anleihenmärkten stabil und positiv, da die Gesamrenditen die Nachfrage stützten und die technischen Aussichten vorteilhaft blieben.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	97.17
Hongkong	1.99
<b>TOTAL</b>	<b>99.16</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	99.16
<b>TOTAL</b>	<b>99.16</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	167 787 655.35
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-12 890 407.57
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	154 897 247.78
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 318 428.15
Andere liquide Mittel (Margins)	333 468.00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	635 583.14
Andere Aktiva	60 383.97
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>158 245 111.04</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-114 843.75
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 355 849.51
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-463 793.28
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-106 334.83
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-467.85
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-106 802.68
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-2 041 289.22</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>156 203 821.82</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	176 720.47
Zinsen auf Wertpapiere	251 096.67
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	7 067.77
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	70 335.37
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>505 220.28</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 495 347.74
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 759.75
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-52 482.60
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-63 798.69
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 616 388.78</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-1 111 168.50</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-24 457 413.13
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-796 301.88
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	4 069 950.05
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-796 878.71
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-21 980 643.67</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-23 091 812.17</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	42 427 329.06
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	172 531.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	218 212.22
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>42 818 072.53</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>19 726 260.36</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2022-30.9.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	177 523 244.34
Zeichnungen	4 865 697.04
Rücknahmen	-42 469 494.37
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-37 603 797.33
Ausbezahlte Dividende	-3 441 885.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 111 168.50
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-21 980 643.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	42 818 072.53
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	19 726 260.36
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>156 203 821.82</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-30.9.2023
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-B-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	336 025.3600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>336 025.3600</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.8000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	253 198.3810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 723.9550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-76 493.9170
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>179 428.4190</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	297 868.9750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 176.4030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-73 764.5980
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>228 280.7800</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	135 556.3900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	60.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 037.1080
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>119 579.2820</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 431.9540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 194.9270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 398.6990
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 228.1820</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	573 381.6720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 370.1410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-165 523.5440
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>419 228.2690</b>

<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	279 054.7240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 790.5150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-81 823.1510
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>201 022.0880</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	278 293.7600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 420.6050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 596.7660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>231 117.5990</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	162 901.2660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 777.0610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 833.4480
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>145 844.8790</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(EUR hedged) I-B-dist	1.12.2022	6.12.2022	EUR	4.21
P-dist	1.12.2022	6.12.2022	USD	3.19
(CHF hedged) P-dist	1.12.2022	6.12.2022	CHF	3.15
Q-dist	1.12.2022	6.12.2022	USD	3.67
(CHF hedged) Q-dist	1.12.2022	6.12.2022	CHF	3.50

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Hongkong</b>			
USD UBS HK FUND SER-CHINA HIGH YIELD BD USD-UNITS-I B USD-ACC	78 260.00	3 105 904.62	1.99
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>3 105 904.62</b>	<b>1.99</b>
<b>Luxemburg</b>			
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	498.00	4 785 600.72	3.06
USD SCHRODER ISF SICAV-ASIAN LOCAL CCY BOND-SHS-Z-CAPITALISATION	55 490.00	7 926 863.03	5.08
USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	2 035.00	23 700 708.90	15.17
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	418.00	4 722 388.44	3.02
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1 048.00	22 090 739.60	14.14
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	2 562.00	18 922 368.36	12.11
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) U-X-ACC	833.00	7 541 115.68	4.83
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA FIXED INCOME (RMB) (USD) U-X-ACC	1 112.00	11 044 706.48	7.07
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT DURATION HIGH YIELD SUSTAINABLE	1 482.00	15 794 904.06	10.11
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	931.00	11 286 382.66	7.23
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	428.00	5 076 306.84	3.25
USD UBS LUX BOND FUND - EURO HIGH YIELD EUR (USD HEDGED) U-X-ACC	1 787.00	18 899 258.39	12.10
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>151 791 343.16</b>	<b>97.17</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>154 897 247.78</b>	<b>99.16</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>154 897 247.78</b>	<b>99.16</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>154 897 247.78</b>	<b>99.16</b>

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.23	150.00	-114 843.75	-0.07
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-114 843.75</b>	<b>-0.07</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>-114 843.75</b>	<b>-0.07</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>-114 843.75</b>	<b>-0.07</b>

#### Devisenterminkontrakte

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

USD	407 060.68	GBP	325 000.00	17.10.2023	10 347.81	0.01
CHF	11 667 600.00	USD	13 133 194.95	17.10.2023	-359 725.13	-0.23
EUR	59 870 400.00	USD	64 329 134.29	17.10.2023	-904 309.57	-0.58
EUR	3 035 000.00	USD	3 261 025.86	17.10.2023	-45 842.01	-0.03
USD	165 243.83	CHF	146 600.00	17.10.2023	4 748.90	0.00
USD	203 842.93	EUR	189 700.00	17.10.2023	2 880.70	0.00
USD	237 230.39	EUR	220 600.00	17.10.2023	3 533.67	0.00
NOK	34 380 000.00	SEK	35 700 931.17	17.10.2023	-55 712.08	-0.03
USD	199 218.98	EUR	185 600.00	17.10.2023	2 600.16	0.00
USD	3 174 433.29	EUR	3 010 000.00	17.10.2023	-14 266.34	-0.01
USD	280 838.95	EUR	265 200.00	17.10.2023	-105.62	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-1 355 849.51</b>	<b>-0.87</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>2 651 896.15</b>	<b>1.70</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>125 371.15</b>	<b>0.08</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>156 203 821.82</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		136 481 890.94	133 329 982.14	271 630 112.00
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU2041032165</b>			
Aktien im Umlauf		141 095.2050	189 480.0610	281 367.1850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.52	91.04	137.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		111.52	91.04	137.71
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU2041033056</b>			
Aktien im Umlauf		215 779.1370	225 631.0830	223 123.0690
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.76	85.96	133.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		100.76	85.96	133.40
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2041032678</b>			
Aktien im Umlauf		125 026.7180	171 641.8420	246 326.0770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.79	86.43	133.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		102.79	86.43	133.90
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU2041032322</b>			
Aktien im Umlauf		292 657.4110	378 779.2180	486 002.6170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.84	93.01	139.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		114.84	93.01	139.56
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU2041033213</b>			
Aktien im Umlauf		316 493.7590	368 872.9990	417 256.8110
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.77	87.82	135.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		103.77	87.82	135.20
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU2041032835</b>			
Aktien im Umlauf		123 695.5930	158 342.1810	219 038.0080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.85	88.30	135.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		105.85	88.30	135.71

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse P-acc	USD	22.5%	-33.9%	28.2%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	17.2%	-35.6%	26.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	18.9%	-35.5%	26.7%
Klasse Q-acc	USD	23.5%	-33.4%	29.2%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	18.2%	-35.0%	27.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	19.9%	-34.9%	27.7%
Benchmark: <sup>1</sup>				
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	20.8%	-20.7%	27.4%
MSCI AC World (net div. reinvested) (CHF hedged)	CHF	14.8%	-18.0%	26.0%
MSCI AC World (net div. reinvested) (EUR hedged)	EUR	16.9%	-17.9%	26.1%

<sup>1</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

## Bericht des Portfolio Managers

Die globalen Aktienmärkte erholten sich im Zeitraum vom 30. September 2022 bis zum 30. September 2023, angeführt von Technologie- und Wachstumsunternehmen. Gute Quartalsergebnisse von Technologieunternehmen führten zu positiven Revisionen der Prognosen für die Gewinne je Aktie. Dadurch kehrte sich der Abwärtstrend des Jahres 2022 um, während technologische Fortschritte, veränderte Lebensstile der Konsumenten und die Notwendigkeit, die Produktivität der Unternehmen weiter zu verbessern, das Wachstum antrieben.

Der Subfonds entwickelte sich im Berichtszeitraum besser als der Referenzindex MSCI ACWI. Sowohl die Aktienauswahl als auch die Sektorallokationen trugen zu der Outperformance in den zwölf Monaten bis zum 30. September 2023 bei. Die Titelauswahl in den Bereichen Informationstechnologie, Gesundheitswesen und Industrie erwies sich als vorteilhaft und glich die negative Auswahl in den Sektoren Kommunikationsdienste, Finanzwesen und zyklische Konsumgüter mehr als aus. Aus der Sektorperspektive profitierte der Subfonds von der Übergewichtung in der Informationstechnologie und der Untergewichtung im Gesundheitswesen. Diese positiven Beiträge glichen den negativen Effekt der Untergewichtungen im Industrie- und im Energiesektor aus. Der dynamische Aktien-Overlay verringerte das Aktienengagement im Laufe des Jahres und minderte die Performance im Berichtszeitraum.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	77.72
Irland	9.49
China	2.94
Taiwan	2.11
Niederlande	2.04
Japan	1.17
Südkorea	0.84
<b>TOTAL</b>	<b>96.31</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	31.49
Länder- & Zentralregierungen	16.71
Elektronik & Halbleiter	12.09
Anlagefonds	9.49
Banken & Kreditinstitute	5.33
Computer & Netzwerkausrüster	3.64
Detailhandel, Warenhäuser	3.20
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.76
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.57
Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.29
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.28
Gastgewerbe & Freizeit	1.22
Telekommunikation	0.99
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.70
Versicherungen	0.69
Elektrische Geräte & Komponenten	0.63
Diverse Dienstleistungen	0.23
<b>TOTAL</b>	<b>96.31</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	114 457 467.58
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	16 983 179.91
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	131 440 647.49
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 121 676.53
Andere liquide Mittel (Margins)	4 510 717.38
Forderungen aus Zeichnungen	48 194.87
Forderungen aus Dividenden	23 230.74
Andere Aktiva	75 535.44
Sonstige Forderungen	26 524.31
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>140 246 526.76</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 466 527.91
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 053 865.02
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-81 914.28
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-145 453.78
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 874.83
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-162 328.61
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-3 764 635.82</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>136 481 890.94</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	196 464.23
Dividenden (Erläuterung 1)	591 616.28
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	34 755.97
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	5 288.05
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>828 124.53</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 840 236.33
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-71 962.55
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-42 995.13
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 733.67
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 956 927.68</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-1 128 803.15</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 677 046.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	670 273.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	2 729 671.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 213 528.92
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-151 764.29
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>4 784 663.21</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>3 655 860.06</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	30 774 894.07
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	294 761.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-2 170 153.59
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	180 777.81
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>29 080 279.61</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>32 736 139.67</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2022-30.9.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	133 329 982.14
Zeichnungen	6 394 948.51
Rücknahmen	-35 979 179.38
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-29 584 230.87
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 128 803.15
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 784 663.21
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	29 080 279.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	32 736 139.67
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>136 481 890.94</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-30.9.2023
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	189 480.0610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 134.1690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 519.0250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>141 095.2050</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	225 631.0830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 391.9660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 243.9120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>215 779.1370</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	171 641.8420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 487.8360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 102.9600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>125 026.7180</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	378 779.2180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 390.7350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-92 512.5420
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>292 657.4110</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	368 872.9990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 859.8680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-71 239.1080
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>316 493.7590</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	158 342.1810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 723.6220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 370.2100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>123 695.5930</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>China</b>			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	22 400.00	244 825.93	0.18
HKD JD.COM INC USD0.00002	51 662.00	759 245.41	0.56
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	14 122.00	1 384 944.54	1.01
HKD TENCENT HLDGS LIM1 HKD0.00002	41 600.00	1 626 425.43	1.19
<b>TOTAL China</b>		<b>4 015 441.31</b>	<b>2.94</b>
<b>Japan</b>			
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	19 400.00	1 591 261.52	1.17
<b>TOTAL Japan</b>		<b>1 591 261.52</b>	<b>1.17</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	3 179.00	1 881 799.91	1.38
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	44 790.00	899 394.51	0.66
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>2 781 194.42</b>	<b>2.04</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	22 493.00	1 140 152.06	0.84
<b>TOTAL Südkorea</b>		<b>1 140 152.06</b>	<b>0.84</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD MEDIATEK INC TWD10	38 000.00	865 228.23	0.63
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	23 263.00	2 021 554.70	1.48
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>2 886 782.93</b>	<b>2.11</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	3 618.00	1 844 818.20	1.35
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	462.00	63 391.02	0.05
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	27 859.00	3 645 628.74	2.67
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	28 357.00	3 604 741.84	2.64
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	6 935.00	1 034 632.65	0.76
USD ANALOG DEVICES INC COM	9 392.00	1 644 445.28	1.21
USD APPLE INC COM NPV	15 154.00	2 594 516.34	1.90
USD APPLIED MATLS INC COM	9 066.00	1 255 187.70	0.92
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	10 093.00	1 856 405.49	1.36
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	2 864.00	2 378 781.12	1.74
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	5 194.00	1 216 954.20	0.89
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	8 261.00	1 290 450.81	0.95
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	522.00	956 215.26	0.70
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	11 202.00	1 020 390.18	0.75
USD DEXCOM INC COM	10 725.00	1 000 642.50	0.73
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	26 455.00	1 236 242.15	0.91
USD EPAM SYS INC COM USD0.001	1 441.00	368 449.29	0.27
USD FORTINET INC COM USD0.001	10 554.00	619 308.72	0.45
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	4 213.00	2 074 902.50	1.52
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	5 459.00	1 595 611.11	1.17
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	5 912.00	1 163 186.00	0.85
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	13 717.00	1 989 239.34	1.46
USD KLAVIYO INC COM USD 0.001	2 500.00	86 250.00	0.06
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	1 519.00	952 063.63	0.70
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	5 402.00	2 083 065.22	1.53
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	39 292.00	2 126 875.96	1.56
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	6 978.00	2 762 659.98	2.02
USD MATCH GRP INC NEW COM NPV	34 462.00	1 350 048.85	0.99
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	6 343.00	1 670 999.92	1.22
USD META PLATFORMS INC	7 184.00	2 156 708.64	1.58
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	14 062.00	956 637.86	0.70
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	15 334.00	4 841 710.50	3.55
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	2 061.00	712 817.46	0.52
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	10 923.00	1 044 457.26	0.77

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	9 508.00		4 135 884.92	3.03
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	14 935.00		1 388 208.25	1.02
USD ORACLE CORP COM USD0.01	21 576.00		2 285 329.92	1.67
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	7 694.00		1 803 781.36	1.32
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	53 854.00		1 455 673.62	1.07
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	6 782.00		944 732.60	0.69
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	4 733.00		1 729 485.53	1.27
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	9 522.00		1 930 871.16	1.42
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	1 863.00		1 041 342.48	0.76
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	8 609.00		1 315 196.93	0.96
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	10 789.00		1 514 667.71	1.11
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	17 348.00		1 355 746.20	0.99
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	2 292.00		1 160 141.64	0.85
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	39 605.00		1 821 433.95	1.33
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	10 289.00		1 615 270.11	1.18
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	4 633.00		1 094 499.92	0.80
USD VISA INC COM STK USD0.0001	6 460.00		1 485 864.60	1.09
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>			<b>83 276 566.62</b>	<b>61.01</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>95 691 398.86</b>	<b>70.11</b>

### Treasury-Bills, Nullcoupon

#### USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	2 920 000.00		2 906 698.58	2.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.12.22-28.12.23	5 970 000.00		5 893 245.68	4.32
<b>TOTAL USD</b>			<b>8 799 944.26</b>	<b>6.45</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			<b>8 799 944.26</b>	<b>6.45</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>104 491 343.12</b>	<b>76.56</b>

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

#### Treasury-Bills, Nullcoupon

#### USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.02.23-22.02.24	5 250 000.00		5 139 316.51	3.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.01.23-25.01.24	5 970 000.00		5 868 686.17	4.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.04.23-12.10.23	3 000 000.00		2 995 602.09	2.19
<b>TOTAL USD</b>			<b>14 003 604.77</b>	<b>10.26</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			<b>14 003 604.77</b>	<b>10.26</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>14 003 604.77</b>	<b>10.26</b>

### 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)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	105 852.00		12 945 699.60	9.49
<b>TOTAL Irland</b>			<b>12 945 699.60</b>	<b>9.49</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>12 945 699.60</b>	<b>9.49</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>12 945 699.60</b>	<b>9.49</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>131 440 647.49</b>	<b>96.31</b>

### Derivative Instrumente

#### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

##### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.23	-34.00		110 609.37	0.08
USD US LONG BOND FUTURE 19.12.23	-3.00		19 406.25	0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.23	-58.00		110 562.50	0.08
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.23	-32.00		13 343.70	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.23	-45.00		37 265.62	0.03
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>291 187.44</b>	<b>0.21</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	117.00	-88 569.73	-0.06
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	13.00	-10 089.64	-0.01
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	26.00	21 103.31	0.03
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 20.10.23	27.00	-6 859.23	-0.01
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	139.00	-202 290.00	-0.15
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.10.23	3.00	1 085.31	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	125.00	-1 338 437.50	-0.98
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 21.12.23	10.00	-30 011.10	-0.02
JPY TOPIX INDX FUTURE 07.12.23	24.00	-53 235.53	-0.04
CAD S&PTSX 60 IX FUTURE 14.12.23	11.00	-50 411.24	-0.04
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>		<b>-1 757 715.35</b>	<b>-1.28</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>-1 466 527.91</b>	<b>-1.07</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>-1 466 527.91</b>	<b>-1.07</b>

## Devisenterminkontrakte

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

EUR	27 800 000.00	USD	29 880 857.80	17.10.2023	-430 409.38	-0.31
CHF	58 273 100.00	USD	65 481 647.12	17.10.2023	-1 685 349.34	-1.23
USD	401 822.37	CHF	358 700.00	17.10.2023	9 124.33	0.01
USD	148 021.92	EUR	138 500.00	17.10.2023	1 299.36	0.00
USD	214 776.66	CHF	192 300.00	17.10.2023	4 250.22	0.00
USD	1 412 337.42	CHF	1 260 300.00	17.10.2023	32 584.60	0.02
USD	1 129 571.20	EUR	1 058 900.00	17.10.2023	7 805.74	0.01
USD	1 932 996.98	CHF	1 759 600.00	17.10.2023	6 619.88	0.00
USD	585 616.69	EUR	552 600.00	17.10.2023	209.57	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-2 053 865.02</b>	<b>-1.50</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>8 632 393.91</b>	<b>6.32</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-70 757.53</b>	<b>-0.06</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>136 481 890.94</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		294 087 860.83	527 403 962.77	1 502 931 307.14
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU2198972270</b>			
Aktien im Umlauf		1 031 372.2710	4 066 408.2390	8 419 052.2770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.23	88.17	137.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		115.23	88.17	137.74
<b>Klasse (CHF hedged) F-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2570281431</b>			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		114.43	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		114.43	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) F-dist</b>	<b>LU2206586609</b>			
Aktien im Umlauf		1 103.0000	12 954.6690	111 256.8830
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.55	80.84	129.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		102.55	80.84	129.84
<b>Klasse F-UKdist</b>	<b>LU2198973245</b>			
Aktien im Umlauf		9 260.0000	99 254.4270	216 940.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.21	88.17	137.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		115.21	88.17	137.74
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU2345844307</b>			
Aktien im Umlauf		126 841.6430	126 841.6430	126 841.6430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		82.29	63.06	98.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		82.29	63.06	98.66
<b>Klasse I-X-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2054467290</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	192.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	192.78
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU2211527788</b>			
Aktien im Umlauf		337 930.5440	432 052.4370	508 346.8270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.97	77.55	120.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		101.97	77.55	120.42
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU2054465674</b>			
Aktien im Umlauf		282 745.1970	335 518.8730	369 510.1890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		153.67	118.88	187.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		153.67	118.88	187.77
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU2054466649</b>			
Aktien im Umlauf		96 944.7000	106 150.3760	91 368.7300
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		139.50	112.87	183.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		139.50	112.87	183.32
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2054466219</b>			
Aktien im Umlauf		17 430.8150	25 748.2890	36 777.0460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		142.05	113.21	183.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		142.05	113.21	183.90
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU2054465831</b>			
Aktien im Umlauf		170 968.0280	221 351.0230	292 825.3680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		158.02	121.27	190.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		158.02	121.27	190.02

ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU2054466995</b>		
Aktien im Umlauf	135 339.6970	143 181.7170	143 048.5400
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	143.44	115.14	185.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>	143.44	115.14	185.51
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU2054466482</b>		
Aktien im Umlauf	55 330.5150	81 368.7320	105 859.9220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	146.06	115.48	186.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>	146.06	115.48	186.09
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU2078554057</b>		
Aktien im Umlauf	88 612.2650	106 697.4160	116 640.1640
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP	106.34	82.77	132.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>	106.34	82.77	132.19

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 20.1.2023

<sup>3</sup> Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 31.3.2022 im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	USD	30.7%	-36.0%	25.5%
Klasse (CHF hedged) F-acc <sup>1</sup>	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) F-dist	EUR	26.9%	-37.7%	23.9%
Klasse F-UKdist	USD	30.7%	-36.0%	25.5%
Klasse I-A3-acc	USD	30.5%	-36.1%	-
Klasse I-X-acc <sup>2</sup>	USD	-	-	26.3%
Klasse K-X-acc	USD	31.5%	-35.6%	26.3%
Klasse P-acc	USD	29.3%	-36.7%	24.1%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	23.6%	-38.4%	22.3%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	25.5%	-38.4%	22.6%
Klasse Q-acc	USD	30.3%	-36.2%	25.1%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	24.6%	-37.9%	23.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	26.5%	-37.9%	23.5%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	28.5%	-37.4%	24.4%
Benchmark: <sup>3</sup>				
MSCI All Country World (net div. reinv.)	USD	20.8%	-20.7%	27.4%
MSCI All Country World (net div. reinv.) (hedged CHF)	CHF	14.8%	-18.0%	26.0%
MSCI All Country World (net div. reinv.) (hedged EUR)	EUR	16.9%	-17.9%	26.1%
MSCI All Country World (net div. reinv.) (hedged GBP)	GBP	18.4%	-17.3%	26.9%

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 31.3.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Die globalen Aktienmärkte erholten sich im Zeitraum vom 30. September 2022 bis zum 30. September 2023, angeführt von Technologie- und Wachstumsunternehmen. Gute Quartalsergebnisse von Technologieunternehmen führten zu positiven Revisionen der Prognosen für die Gewinne je Aktie. Dadurch kehrte sich der Abwärtstrend des Jahres 2022 um, während technologische Fortschritte, veränderte Lebensstile der Konsumenten und die Notwendigkeit, die Produktivität der Unternehmen weiter zu verbessern, das Wachstum antrieben.

Der Subfonds entwickelte sich im Berichtszeitraum besser als der Referenzindex MSCI ACWI. Sowohl die Aktienauswahl als auch die Sektorallokationen trugen zu der Outperformance in den zwölf Monaten bis zum 30. September 2023 bei. Die Titelauswahl in den Bereichen Informationstechnologie, Gesundheitswesen und Industrie erwies sich als vorteilhaft und glich die negative Auswahl in den Sektoren Kommunikationsdienste, Finanzwesen und zyklische Konsumgüter mehr als aus. Aus der Sektorperspektive profitierte der Subfonds von der Übergewichtung in der Informationstechnologie und der Untergewichtung im Gesundheitswesen. Diese positiven Beiträge glichen den negativen Effekt der Untergewichtungen im Industrie- und im Energiesektor aus.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	86.05
China	4.15
Taiwan	2.96
Niederlande	2.88
Japan	1.64
Südkorea	1.18
<b>TOTAL</b>	<b>98.86</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	44.42
Elektronik & Halbleiter	17.06
Banken & Kreditinstitute	7.51
Computer & Netzwerkausrüster	5.16
Detailhandel, Warenhäuser	4.50
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.89
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.62
Textilien, Kleidung & Lederwaren	3.24
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.23
Gastgewerbe & Freizeit	1.72
Telekommunikation	1.39
Versicherungen	0.98
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.97
Elektrische Geräte & Komponenten	0.88
Diverse Dienstleistungen	0.29
<b>TOTAL</b>	<b>98.86</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	250 201 200.06
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	40 528 647.01
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	290 729 847.07
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 962 449.49
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	44 955.78
Forderungen aus Zeichnungen	325 073.02
Forderungen aus Dividenden	70 265.66
Andere Aktiva	79 278.46
Sonstige Forderungen	150 106.78
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>296 361 976.26</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 416 780.06
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-622 324.43
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-211 555.02
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 455.92
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-235 010.94
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-2 274 115.43</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>294 087 860.83</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.10.2022-30.9.2023
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	186 820.23
Dividenden (Erläuterung 1)	1 900 785.07
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	20 333.08
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	155 789.96
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>2 263 728.34</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 770 814.10
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-98 368.23
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-98 203.68
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-247.69
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-2 967 633.70</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-703 905.36</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-48 446 846.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 482 228.84
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-212 064.97
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-46 176 682.27</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-46 880 587.63</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	134 534 911.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	152 044.21
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>134 686 956.17</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>87 806 368.54</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2022-30.9.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	527 403 962.77
Zeichnungen	31 335 898.56
Rücknahmen	-352 458 369.04
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-321 122 470.48
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-703 905.36
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-46 176 682.27
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	134 686 956.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	87 806 368.54
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>294 087 860.83</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 066 408.2390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	239 856.4520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 274 892.4200
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 031 372.2710</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 954.6690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 851.6690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 103.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	99 254.4270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-90 024.4270
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 260.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	126 841.6430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>126 841.6430</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	432 052.4370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-94 121.8930
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>337 930.5440</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	335 518.8730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 733.4260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 507.1020
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>282 745.1970</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	106 150.3760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 692.1910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 897.8670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>96 944.7000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 748.2890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	467.1920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 784.6660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17 430.8150</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	221 351.0230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 338.4570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 721.4520
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>170 968.0280</b>

<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	143 181.7170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 496.2860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 338.3060
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>135 339.6970</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	81 368.7320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 713.1320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 751.3490
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>55 330.5150</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	106 697.4160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 426.3090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 511.4600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>88 612.2650</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(EUR hedged) F-dist	1.12.2022	6.12.2022	EUR	0.00
F-UKdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.00

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>China</b>			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	67 800.00	741 035.64	0.25
HKD JD.COM INC USD0.00002	158 274.00	2 326 058.01	0.79
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	43 052.00	4 222 109.64	1.44
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	126 000.00	4 926 192.40	1.67
<b>TOTAL China</b>		<b>12 215 395.69</b>	<b>4.15</b>
<b>Japan</b>			
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	58 900.00	4 831 201.21	1.64
<b>TOTAL Japan</b>		<b>4 831 201.21</b>	<b>1.64</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	9 695.00	5 738 927.38	1.95
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	135 632.00	2 723 524.80	0.93
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>8 462 452.18</b>	<b>2.88</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	68 384.00	3 466 329.90	1.18
<b>TOTAL Südkorea</b>		<b>3 466 329.90</b>	<b>1.18</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD MEDIATEK INC TWD10	113 000.00	2 572 915.54	0.88
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	70 504.00	6 126 797.60	2.08
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>8 699 713.14</b>	<b>2.96</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	10 955.00	5 585 954.50	1.90
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	803.00	110 179.63	0.04
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	84 721.00	11 086 590.06	3.77
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	85 852.00	10 913 506.24	3.71
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	21 083.00	3 145 372.77	1.07
USD ANALOG DEVICES INC COM	28 441.00	4 979 734.69	1.69
USD APPLE INC COM NPV	46 222.00	7 913 668.62	2.69
USD APPLIED MATLS INC COM	27 744.00	3 841 156.80	1.31
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	30 683.00	5 643 524.19	1.92
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	8 742.00	7 260 930.36	2.47
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	15 864.00	3 716 935.20	1.26
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	25 110.00	3 922 433.10	1.33
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	1 563.00	2 863 150.29	0.97
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	33 923.00	3 090 046.07	1.05
USD DEXCOM INC COM	32 465.00	3 028 984.50	1.03
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	80 141.00	3 744 988.93	1.27
USD EPAM SYS INC COM USD0.001	4 456.00	1 139 354.64	0.39
USD FORTINET INC COM USD0.001	31 967.00	1 875 823.56	0.64
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	12 757.00	6 282 822.50	2.14
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	16 597.00	4 851 137.13	1.65
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	18 086.00	3 558 420.50	1.21
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	41 829.00	6 066 041.58	2.06
USD KLAVIYO INC COM USD 0.001	7 700.00	265 650.00	0.09
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	4 601.00	2 883 768.77	0.98
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	16 477.00	6 353 695.97	2.16
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	119 456.00	6 466 153.28	2.20
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	21 127.00	8 364 390.57	2.84
USD MATCH GRP INC NEW COM NPV	104 373.00	4 088 812.28	1.39
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	19 208.00	5 060 155.52	1.72
USD META PLATFORMS INC	21 836.00	6 555 385.56	2.23
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	42 592.00	2 897 533.76	0.99
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	46 639.00	14 726 264.25	5.01
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	6 272.00	2 169 233.92	0.74
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	33 077.00	3 162 822.74	1.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-		in % des Netto- vermögens
		kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	28 925.00		12 582 085.75	4.28
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	45 413.00		4 221 138.35	1.44
USD ORACLE CORP COM USD0.01	65 859.00		6 975 785.28	2.37
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	23 450.00		5 497 618.00	1.87
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	163 737.00		4 425 811.11	1.50
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	20 740.00		2 889 082.00	0.98
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	14 424.00		5 270 673.84	1.79
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	29 044.00		5 889 542.32	2.00
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	5 642.00		3 153 652.32	1.07
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	26 351.00		4 025 642.27	1.37
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	32 673.00		4 586 962.47	1.56
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	52 770.00		4 123 975.50	1.40
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	6 996.00		3 541 165.32	1.20
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	119 917.00		5 514 982.83	1.88
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	31 274.00		4 909 705.26	1.67
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	14 031.00		3 314 683.44	1.13
USD VISA INC COM STK USD0.0001	19 641.00		4 517 626.41	1.54
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>			<b>253 054 754.95</b>	<b>86.05</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>290 729 847.07</b>	<b>98.86</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>290 729 847.07</b>	<b>98.86</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>290 729 847.07</b>	<b>98.86</b>

## Devisenterminkontrakte

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

EUR	11 413 500.00	USD	12 267 811.89	17.10.2023	-176 707.82	-0.06
GBP	10 005 500.00	USD	12 468 363.83	17.10.2023	-255 100.29	-0.09
CHF	35 180 900.00	USD	39 532 876.74	17.10.2023	-1 017 486.75	-0.34
USD	293 092.98	GBP	236 400.00	17.10.2023	4 530.14	0.00
USD	1 001 111.70	CHF	896 200.00	17.10.2023	19 968.74	0.01
USD	68 218.76	GBP	55 000.00	17.10.2023	1 082.74	0.00
USD	431 603.08	EUR	404 600.00	17.10.2023	2 982.52	0.00
USD	388 576.26	GBP	318 200.00	17.10.2023	163.84	0.00
USD	1 252 119.78	CHF	1 139 800.00	17.10.2023	4 288.10	0.00
USD	296 404.21	CHF	270 200.00	17.10.2023	594.31	0.00
USD	350 296.99	EUR	331 700.00	17.10.2023	-1 095.59	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-1 416 780.06</b>	<b>-0.48</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>4 962 449.49</b>	<b>1.69</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-187 655.67</b>	<b>-0.07</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>294 087 860.83</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		61 527 016.80	44 885 879.32	49 030 139.47
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0425154183</b>			
Aktien im Umlauf		184 429.5670	134 270.6930	120 503.5940
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		149.31	138.29	148.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		149.31	138.29	148.35
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0425154852</b>			
Aktien im Umlauf		5 311.0920	17 758.2490	16 994.9030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		148.86	137.79	147.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		148.86	137.79	147.72
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0943632256</b>			
Aktien im Umlauf		241 215.6620	177 436.4010	187 191.4010
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		107.86	104.09	113.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		107.86	104.09	113.73
<b>Klasse (EUR hedged) N-4%-mdist</b>	<b>LU1240811577</b>			
Aktien im Umlauf		3 855.6660	4 308.8680	1 979.4350
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		58.35	59.07	68.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		58.35	59.07	68.80
<b>Klasse (EUR hedged) N-acc</b>	<b>LU1089022138</b>			
Aktien im Umlauf		1 764.8890	2 319.3690	2 703.9620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		81.66	79.49	89.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		81.66	79.49	89.02
<b>Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist</b>	<b>LU1240811494</b>			
Aktien im Umlauf		3 485.5400	4 770.2710	5 208.5480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		61.20	61.60	71.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		61.20	61.60	71.34
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0218832805</b>			
Aktien im Umlauf		22 852.4520	28 901.3710	29 414.6590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.89	119.77	130.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		126.89	119.77	130.94
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0849400626</b>			
Aktien im Umlauf		2 887.8020	2 623.0390	2 400.2830
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		89.22	87.84	97.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		89.22	87.84	97.93
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0849401350</b>			
Aktien im Umlauf		7 839.6720	5 595.4230	5 009.1180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.15	91.13	101.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		94.15	91.13	101.47
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1121267162</b>			
Aktien im Umlauf		1 875.5250	2 260.6620	2 353.3060
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		90.66	87.11	96.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		90.66	87.11	96.30

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-B-acc	USD	8.0%	-6.8%	12.6%
Klasse I-X-acc	USD	8.0%	-6.7%	12.7%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	3.6%	-8.5%	11.4%
Klasse (EUR hedged) N-4%-mdist	EUR	2.7%	-10.7%	8.8%
Klasse (EUR hedged) N-acc	EUR	2.7%	-10.7%	8.8%
Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist	EUR	3.3%	-10.2%	9.4%
Klasse P-acc	USD	5.9%	-8.5%	10.5%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	1.6%	-10.3%	9.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	3.3%	-10.2%	9.4%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	4.1%	-9.5%	10.2%
Benchmark: <sup>1</sup>				
FTSE USD 3 month Eurodeposit +4.5%	USD	9.6%	5.4%	4.6%
FTSE USD 3 month Eurodeposit +4.5%	CHF	5.5%	3.8%	3.7%
FTSE USD 3 month Eurodeposit +4.5%	EUR	7.2%	4.0%	3.9%

<sup>1</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Der Zeitraum vom Oktober 2022 bis zum September 2023 war von einer Kombination aus Chancen und Herausforderungen, Zentralbankmassnahmen, der Wiedereröffnung in China, weltweit nachlassenden Rezessionsängsten und einer wachsenden Zuversicht geprägt, dass eine sanfte Landung der Wirtschaft möglich sein könnte. Ein weiteres Thema, das sich durch den Berichtszeitraum zog, war der kräftige Kursanstieg von Mega-Cap-Aktien, unter anderem aufgrund des Optimismus über die Möglichkeiten der künstlichen Intelligenz. Während der gesamten Zeit beschäftigten sich die Anlegerinnen und Anleger aus den USA auch mit einer regionalen Bankenkrise, welche die Finanzmärkte erschütterte, sogar jenseits des US-Marktes. Die Reaktion der Regulierungsbehörden und die Unterstützung aus der Branche konnten die kurzfristigen Auswirkungen der Krise abfangen. Dies resultierte in einer stärkeren Fokussierung der Marktteilnehmer auf die Geldpolitik der Zentralbanken, die Entwicklung der Unternehmensgewinne und die Normalisierung der Inflation. Während des Berichtszeitraums war auch eine Abschwächung der Konjunktur- und Dynamik in China zu beobachten, die zunächst von der Wiedereröffnung nach Covid gestützt worden war. Dies belastete die globale Industrieproduktion. Europa konnte im Winter eine Rezession vermeiden. Doch die Schwäche im Fertigungssektor weitete sich im Berichtszeitraum auf den Dienstleistungsbereich aus, während die Geldpolitik den ganzen Zeitraum über restriktiv blieb. Trotz Anzeichen für einen nachlassenden Inflationsdruck gegen Ende des Berichtszeitraums betonten viele Zentralbanken, dass sie möglicherweise noch mehr tun müssten, um die Inflation wieder in den Zielbereich zu drücken. Daher seien sie bereit, die Zinssätze längere Zeit auf dem aktuellen Niveau (oder etwas darüber) zu halten. Vor diesem Hintergrund hatten sowohl Risikoanlagen als auch Staatsanleihen Mühe, da die Korrelation zwischen Aktien und Anleihen positiv war.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 eine positive Performance. Die positive Performance wurde vor allem von Kern-Allokationen getragen. Kurzfristige globale Anleihen trugen ebenfalls zur Wertentwicklung bei. Im Aktienbereich leisteten die Engagements in Japan bedeutende positive Beiträge, ebenso wie Schwellenländeraktien zu Beginn des Berichtszeitraums. Im Fixed-Income-Segment trugen Hochzins- und Schwellenländeranleihen positiv zur Wertentwicklung bei. Taktische Währungspositionen beeinträchtigten die Performance im gesamten Berichtszeitraum.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	54.82
Irland	9.14
Deutschland	4.51
Frankreich	3.85
Grossbritannien	3.81
Neuseeland	3.62
Kanada	3.03
Australien	2.13
Spanien	1.54
Japan	1.35
Niederlande	0.99
Supranational	0.86
Belgien	0.80
Finnland	0.54
Mexiko	0.50
Polen	0.46
Rumänien	0.42
Luxemburg	0.37
Schweiz	0.33
Singapur	0.32
China	0.32
Jersey	0.12
Kolumbien	0.10
Cayman-Inseln	0.04
<b>TOTAL</b>	<b>93.97</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	68.44
Anlagefonds	6.95
Banken & Kreditinstitute	4.58
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.39
Energie- & Wasserversorgung	1.31
Supranationale Organisationen	1.23
Erdöl	1.01
Versicherungen	0.84
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.72
Verkehr & Transport	0.64
Telekommunikation	0.61
Computer & Netzwerkausrüster	0.61
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.50
Diverse Dienstleistungen	0.40
Chemie	0.34
Immobilien	0.31
Maschinen & Apparate	0.20
Elektronik & Halbleiter	0.18
Internet, Software & IT-Dienste	0.18
Detailhandel, Warenhäuser	0.18
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.11
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.07
Tabak & alkoholische Getränke	0.07
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.06
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.04
<b>TOTAL</b>	<b>93.97</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	59 320 057.80
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 501 657.51
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	57 818 400.29
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 290 528.93
Andere liquide Mittel (Margins)	1 822 824.63
Zinsforderungen aus Wertpapieren	228 252.72
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	249.69
Andere Aktiva	87 362.93
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>63 247 619.19</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-114 028.37
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-648 066.10
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-126 910.93
Kontokorrentkredit	-803 486.99
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-6.77
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-17 194.19
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 916.79
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 992.25
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-10 909.04
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-1 720 602.39</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>61 527 016.80</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	208 522.00
Zinsen auf Wertpapiere	551 071.89
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	132 410.77
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	28 896.53
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	14 949.49
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>935 850.68</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-5 416.04
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-113 757.10
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 533.36
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 666.94
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-34 214.93
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-176 588.37</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>759 262.31</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-384 711.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	14 287.65
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	434 522.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	517 552.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 011 741.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	217 581.63
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-25 538.20
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>1 785 435.32</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>2 544 697.63</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 740 491.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-10 149.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	230 079.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	365 386.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-447 131.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-41 280.88
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>1 837 395.39</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>4 382 093.02</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	44 885 879.32
Zeichnungen	17 629 003.06
Rücknahmen	-5 348 640.62
Total Mittelzufluss (-abfluss)	12 280 362.44
Ausbezahlte Dividende	-21 317.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	759 262.31
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 785 435.32
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 837 395.39
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 382 093.02
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>61 527 016.80</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-30.9.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	134 270.6930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	59 012.8920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 854.0180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>184 429.5670</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 758.2490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 447.1570
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 311.0920</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	177 436.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	73 100.6620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 321.4010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>241 215.6620</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 308.8680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	498.2130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-951.4150
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 855.6660</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 319.3690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14.4500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-568.9300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 764.8890</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 770.2710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	447.0150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 731.7460
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 485.5400</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 901.3710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	518.4260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 567.3450
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>22 852.4520</b>

<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 623.0390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	647.8830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-383.1200
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 887.8020</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 595.4230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 648.4420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-404.1930
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 839.6720</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 260.6620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-385.1370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 875.5250</b>

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(EUR hedged) N-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.19
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.19
(EUR hedged) N-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.20
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.19
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.20
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.19
(EUR hedged) N-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	EUR	0.19
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	EUR	0.19
(EUR hedged) N-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	EUR	0.19
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	EUR	0.19
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	EUR	0.1995
(EUR hedged) N-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	EUR	0.1964
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.20
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.20
(EUR hedged) P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.20
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.20
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.21
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.20
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	EUR	0.20
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	EUR	0.20
(EUR hedged) P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	EUR	0.20
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	EUR	0.20
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	EUR	0.2090
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	EUR	0.2059

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	2 390 000.00	2 379 112.88	3.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.12.22-28.12.23	3 100 000.00	3 060 144.32	4.97
<b>TOTAL USD</b>		<b>5 439 257.20</b>	<b>8.84</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>5 439 257.20</b>	<b>8.84</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	100 000.00	95 935.03	0.15
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	45 000.00	47 112.69	0.08
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.25000% 23-14.09.26	100 000.00	105 930.91	0.17
<b>TOTAL EUR</b>		<b>248 978.63</b>	<b>0.40</b>
<b>USD</b>			
USD ABBVIE INC 3.75000% 18-14.11.23	100 000.00	99 751.95	0.16
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP 1.65000% 21-29.10.24	300 000.00	285 372.32	0.46
USD AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	40 000.00	32 891.65	0.05
USD ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	50 000.00	43 004.42	0.07
USD ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	19 000.00	18 444.31	0.03
USD AMAZON.COM INC 0.45000% 21-12.05.24	100 000.00	96 901.33	0.16
USD AMGEN INC 5.15000% 23-02.03.28	65 000.00	63 927.23	0.10
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.25	80 000.00	79 401.19	0.13
USD APACHE CORP 4.25000% 12-15.01.44	80 000.00	52 220.80	0.08
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	30 000.00	29 171.43	0.05
USD APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	75 000.00	71 361.05	0.12
USD AT&T INC 0.90000% 21-25.03.24	150 000.00	146 489.65	0.24
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	80 000.00	74 449.82	0.12
USD BANK OF NOVA SCOTIA 5.25000% 22-06.12.24	65 000.00	64 402.06	0.10
USD BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27	11 000.00	10 063.82	0.02
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 2.60000% 16-15.08.26	50 000.00	45 823.53	0.07
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.35000% 21-02.12.24	120 000.00	113 762.90	0.18
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	18 000.00	17 935.36	0.03
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	55 000.00	54 233.83	0.09
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28	25 000.00	24 685.80	0.04
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	30 000.00	28 962.36	0.05
USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	50 000.00	48 512.30	0.08
USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28	240 000.00	231 559.31	0.38
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	100 000.00	99 397.70	0.16
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	15 000.00	12 044.56	0.02
USD CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	45 000.00	43 747.89	0.07
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	30 000.00	27 749.21	0.04
USD ESTEE LAUDER COS INC/THE 4.37500% 23-15.05.28	115 000.00	110 764.00	0.18
USD EVERSOURCE ENERGY 2.90000% 22-01.03.27	100 000.00	91 314.60	0.15
USD EXELON CORP 3.40000% 16-15.04.26	25 000.00	23 678.67	0.04
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	40 000.00	37 400.62	0.06
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	105 000.00	102 090.73	0.17
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	130 000.00	125 173.28	0.20
USD HEICO CORP 5.25000% 23-01.08.28	45 000.00	43 899.50	0.07
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	70 000.00	65 065.16	0.11
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	75 000.00	69 103.08	0.11
USD MASTERCARD INC 2.00000% 19-03.03.25	30 000.00	28 590.78	0.05
USD NATIONAL GRID PLC 5.60200% 23-12.06.28	65 000.00	64 291.99	0.10
USD NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	40 000.00	38 260.79	0.06
USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	60 000.00	59 423.97	0.10
USD ONEOK INC 5.55000% 23-01.11.26	45 000.00	44 706.65	0.07
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	35 000.00	33 324.11	0.05
USD ORACLE CORP 6.15000% 22-09.11.29	40 000.00	40 606.13	0.07
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.65000% 23-19.05.25	200 000.00	197 236.20	0.32
USD QUANTA SERVICES INC 0.95000% 21-01.10.24	85 000.00	80 399.99	0.13
USD SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26	50 000.00	46 882.61	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 0.75000% 20-15.05.25	70 000.00	64 977.61	0.11
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.21500% 21-18.10.24	35 000.00	33 368.26	0.05
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	106 000.00	102 562.02	0.17
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	42 000.00	40 850.35	0.07
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	30 000.00	27 967.92	0.05
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	35 000.00	31 394.85	0.05
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	135 000.00	134 977.41	0.22
USD WILLIAMS COS INC/THE 4.30000% 14-04.03.24	65 000.00	64 507.73	0.10
USD WPP FINANCE 2010 3.75000% 14-19.09.24	30 000.00	29 233.27	0.05
USD XCEL ENERGY INC 4.00000% 18-15.06.28	40 000.00	37 421.44	0.06
USD XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	25 000.00	22 241.00	0.04
<b>TOTAL USD</b>		<b>3 807 982.50</b>	<b>6.19</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>4 056 961.13</b>	<b>6.59</b>

### Notes, variabler Zins

EUR			
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 4.875%/VAR 23-16.07.28	100 000.00	106 523.80	0.17
<b>TOTAL EUR</b>		<b>106 523.80</b>	<b>0.17</b>

GBP			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 19-20.07.49	100 000.00	119 167.18	0.20
<b>TOTAL GBP</b>		<b>119 167.18</b>	<b>0.20</b>

USD			
USD FIFTH THIRD BANCORP 6.339%/VAR 23-27.07.29	30 000.00	29 635.98	0.05
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.299%/VAR 23-24.07.29	210 000.00	204 326.37	0.33
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29	50 000.00	48 763.05	0.08
USD US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	95 000.00	92 471.11	0.15
<b>TOTAL USD</b>		<b>375 196.51</b>	<b>0.61</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>600 887.49</b>	<b>0.98</b>

### Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	80 000.00	51 154.40	0.08
AUD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 4.50000% 15-05.06.25	45 000.00	28 327.67	0.05
AUD NEW ZEALAND LOC GOV FUNDING AGENCY 4.70000% 23-01.08.28	175 000.00	112 208.60	0.18
<b>TOTAL AUD</b>		<b>191 690.67</b>	<b>0.31</b>

EUR			
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	200 000.00	211 517.92	0.34
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	100 000.00	102 184.20	0.17
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.25000% 16-14.04.26	100 000.00	98 973.01	0.16
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	195 000.00	203 010.49	0.33
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	100 000.00	94 037.96	0.15
EUR DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.50000% 18-17.01.25	100 000.00	101 378.49	0.16
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.50000% 17-11.07.25	230 000.00	230 950.18	0.38
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.12500% 16-22.04.24	150 000.00	155 668.01	0.25
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 11-04.09.26	50 000.00	52 410.19	0.08
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	100 000.00	89 756.59	0.15
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.25000% 21-26.01.28	75 000.00	67 053.98	0.11
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	100 000.00	104 904.12	0.17
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24	100 000.00	104 220.17	0.17
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	100 000.00	96 875.63	0.16
EUR ROMANIA-REG-S 2.75000% 20-26.02.26	170 000.00	170 813.53	0.28
<b>TOTAL EUR</b>		<b>1 883 754.47</b>	<b>3.06</b>

GBP			
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26	100 000.00	118 605.73	0.19
GBP ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 4.37500% 23-11.06.26	100 000.00	119 300.30	0.19
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 2.25000% 17-16.10.24	100 000.00	117 399.31	0.19
GBP MEXICO, UNITED STATES 6.75000% 04-06.02.24	40 000.00	48 846.41	0.08
<b>TOTAL GBP</b>		<b>404 151.75</b>	<b>0.65</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>USD</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	120 000.00	116 241.40	0.19
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26	200 000.00	194 228.00	0.32
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	130 000.00	125 671.41	0.21
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	30 000.00	28 604.36	0.05
USD WALT DISNEY CO/THE 1.85000% 16-30.07.26	20 000.00	18 153.38	0.03
<b>TOTAL USD</b>		<b>482 898.55</b>	<b>0.80</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>2 962 495.44</b>	<b>4.82</b>

### Medium-Term Notes, Nullcoupon

<b>EUR</b>			
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SO-REG-S 0.00000% 20-25.02.28	100 000.00	91 231.64	0.15
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-10.02.25	190 000.00	189 390.47	0.31
<b>TOTAL EUR</b>		<b>280 622.11</b>	<b>0.46</b>
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>		<b>280 622.11</b>	<b>0.46</b>

### Medium-Term Notes, variabler Zins

<b>EUR</b>			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	94 906.56	0.15
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	100 000.00	101 714.12	0.17
EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27	100 000.00	105 503.80	0.17
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	100 000.00	100 978.28	0.16
<b>TOTAL EUR</b>		<b>403 102.76</b>	<b>0.65</b>

<b>GBP</b>			
GBP CYBG PLC-REG-S 3.375%/VAR 18-24.04.26	100 000.00	114 546.67	0.19
<b>TOTAL GBP</b>		<b>114 546.67</b>	<b>0.19</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>517 649.43</b>	<b>0.84</b>

### Anleihen, fester Zins

<b>AUD</b>			
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	890 000.00	529 303.64	0.86
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27	460 000.00	281 689.47	0.46
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 12-21.04.24	500 000.00	320 124.85	0.52
<b>TOTAL AUD</b>		<b>1 131 117.96</b>	<b>1.84</b>

<b>CAD</b>			
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 19-01.09.24	1 470 000.00	1 052 702.66	1.71
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.75000% 22-01.02.25	210 000.00	152 689.42	0.25
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.00000% 23-01.04.26	340 000.00	241 848.64	0.39
<b>TOTAL CAD</b>		<b>1 447 240.72</b>	<b>2.35</b>

<b>EUR</b>			
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.50000% 17-03.07.24	200 000.00	206 007.34	0.34
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.37500% 14-25.11.24	210 000.00	216 273.02	0.35
EUR DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.87500% 23-28.09.26	200 000.00	211 828.77	0.34
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 16-15.04.26	230 000.00	227 418.27	0.37
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 22-25.02.28	300 000.00	286 812.83	0.47
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 18-15.08.28	400 000.00	376 224.69	0.61
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 16-15.05.26	1 040 000.00	1 041 928.20	1.69
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	100 000.00	103 617.41	0.17
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	100 000.00	96 733.75	0.16
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	730 000.00	749 696.24	1.22
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	100 000.00	92 615.21	0.15
EUR TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ-REG-S 2.20000% 15-05.08.25	100 000.00	101 891.35	0.17
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	200 000.00	211 750.00	0.34
EUR VVO-YHTYMA OYJ-REG-S 1.62500% 16-17.10.23	100 000.00	105 511.21	0.17
<b>TOTAL EUR</b>		<b>4 028 308.29</b>	<b>6.55</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>GBP</b>			
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.27	400 000.00	485 777.04	0.79
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.12500% 20-31.01.24	300 000.00	360 431.45	0.58
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.26	550 000.00	620 451.34	1.01
<b>TOTAL GBP</b>		<b>1 466 659.83</b>	<b>2.38</b>

<b>JPY</b>			
JPY JAPAN 0.10000% 18-20.03.28	46 000 000.00	305 799.43	0.50
<b>TOTAL JPY</b>		<b>305 799.43</b>	<b>0.50</b>

<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 0.50000% 21-15.05.26	2 620 000.00	1 384 548.39	2.25
<b>TOTAL NZD</b>		<b>1 384 548.39</b>	<b>2.25</b>

<b>USD</b>			
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	190 000.00	189 762.44	0.31
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.12500% 04-21.05.24	60 000.00	60 805.20	0.10
USD CONSUMERS ENERGY CO 4.65000% 23-01.03.28	130 000.00	126 962.86	0.21
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.90000% 14-15.02.24	30 000.00	29 772.16	0.05
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.87500% 23-15.03.28	80 000.00	77 236.55	0.12
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.75000% 23-15.02.28	40 000.00	38 374.66	0.06
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	200 000.00	152 128.00	0.25
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	25 000.00	22 821.81	0.04
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	25 000.00	24 298.51	0.04
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	35 000.00	33 663.52	0.05
<b>TOTAL USD</b>		<b>755 825.71</b>	<b>1.23</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>10 519 500.33</b>	<b>17.10</b>

### Anleihen, Nullcoupon

<b>EUR</b>			
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.00000% 20-22.10.27	200 000.00	186 799.07	0.30
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25	1 030 000.00	1 036 968.34	1.69
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-11.04.25	2 030 000.00	2 044 643.81	3.32
<b>TOTAL EUR</b>		<b>3 268 411.22</b>	<b>5.31</b>
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>		<b>3 268 411.22</b>	<b>5.31</b>

### Anleihen, variabler Zins

<b>EUR</b>			
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 5.250%/VAR 23-25.03.29	100 000.00	105 645.25	0.17
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	100 000.00	103 053.43	0.17
EUR SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP	100 000.00	102 835.33	0.17
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	86 288.13	0.14
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 1.000%/VAR 21-01.12.26	100 000.00	96 494.05	0.15
<b>TOTAL EUR</b>		<b>494 316.19</b>	<b>0.80</b>

<b>JPY</b>			
JPY JAPAN GOVT 0.100%/CPI LINKED 18-10.03.28	55 800 000.00	421 212.47	0.69
<b>TOTAL JPY</b>		<b>421 212.47</b>	<b>0.69</b>

<b>USD</b>			
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	150 492.00	0.24
<b>TOTAL USD</b>		<b>150 492.00</b>	<b>0.24</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>1 066 020.66</b>	<b>1.73</b>

### Treasury-Notes, fester Zins

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 13-15.11.23	1 210 000.00	1 206 030.89	1.96
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.37500% 30.04.20-30.04.25	1 110 000.00	1 029 048.05	1.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.05.25	2 050 000.00	1 890 324.23	3.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-31.03.28	2 000 000.00	1 726 171.88	2.81

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 22-29.02.24	1 560 000.00	1 534 893.74	2.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 22-28.02.27	2 000 000.00	1 820 312.49	2.96
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 23-15.05.26	2 330 000.00	2 258 552.74	3.67
<b>TOTAL USD</b>		<b>11 465 334.02</b>	<b>18.63</b>
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>		<b>11 465 334.02</b>	<b>18.63</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>40 177 139.03</b>	<b>65.30</b>

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

### Treasury-Bills, Nullcoupon

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.02.23-22.02.24	4 630 000.00	4 532 387.70	7.37
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.01.23-25.01.24	4 250 000.00	4 177 875.42	6.79
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.04.23-12.10.23	3 400 000.00	3 395 015.70	5.52
<b>TOTAL USD</b>		<b>12 105 278.82</b>	<b>19.68</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>12 105 278.82</b>	<b>19.68</b>

### Notes, fester Zins

CAD			
CAD TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25	15 000.00	10 816.29	0.02
<b>TOTAL CAD</b>		<b>10 816.29</b>	<b>0.02</b>

USD			
USD BANK OF MONTREAL 5.20000% 23-12.12.24	160 000.00	158 609.35	0.26
USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	45 000.00	42 534.63	0.07
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 5.14400% 23-28.04.25	70 000.00	69 087.20	0.11
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	40 000.00	39 613.17	0.06
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	85 000.00	82 515.27	0.13
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	80 000.00	79 942.55	0.13
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	50 000.00	47 164.32	0.08
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.75000% 23-15.02.29	45 000.00	44 587.40	0.07
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	50 000.00	46 965.76	0.08
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	20 000.00	18 529.84	0.03
USD UNITD AIRLNS 2016-1 CL B PAS THROUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26	50 000.00	24 763.97	0.04
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 3.75500% 23-15.03.27	75 000.00	69 241.32	0.11
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING 6.35000% 23-15.01.29	85 000.00	85 175.27	0.14
<b>TOTAL USD</b>		<b>808 730.05</b>	<b>1.31</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>819 546.34</b>	<b>1.33</b>

### Anleihen, variabler Zins

NZD			
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	680 000.00	521 966.57	0.85
<b>TOTAL NZD</b>		<b>521 966.57</b>	<b>0.85</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>521 966.57</b>	<b>0.85</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>13 446 791.73</b>	<b>21.86</b>

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

### Investment Fonds, open end

Irland			
USD ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM SHS USD	110 879.00	4 187 899.83	6.80
<b>TOTAL Irland</b>		<b>4 187 899.83</b>	<b>6.80</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>4 187 899.83</b>	<b>6.80</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>4 187 899.83</b>	<b>6.80</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
<b>Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Optionen auf Devisen, klassisch</b>				
<b>USD</b>				
USD USD/JPY PUT 134.33000 16.02.24	1 830 000.00	6 569.70	0.01	
<b>TOTAL USD</b>		<b>6 569.70</b>	<b>0.01</b>	
<b>Total Optionen auf Devisen, klassisch</b>		<b>6 569.70</b>	<b>0.01</b>	
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>6 569.70</b>	<b>0.01</b>	
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>57 818 400.29</b>	<b>93.97</b>	

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.23	-1.00	9 062.50	0.01	
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.23	-5.00	16 640.63	0.03	
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.23	7.00	-14 531.25	-0.02	
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>11 171.88</b>	<b>0.02</b>	

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 15.12.23	-19.00	62 605.00	0.10	
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	-89.00	67 087.69	0.11	
EUR STOXX EUROPE 600 INDEX FUTURE 15.12.23	76.00	-25 876.91	-0.04	
EUR EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 15.12.23	319.00	45 545.31	0.07	
EUR STOXX 600 OIL & GAS FUTURE 15.12.23	65.00	27 871.59	0.05	
EUR CAC 40 INDEX FUTURE 20.10.23	-7.00	10 486.92	0.02	
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	7.00	5 681.66	0.01	
EUR FTSE/MIB IDX FUTURE 15.12.23	20.00	-38 326.75	-0.06	
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	37.00	-53 845.00	-0.09	
USD S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	9.00	-94 210.00	-0.15	
USD S&P MID 400 EMINI FUTURE 15.12.23	12.00	-100 530.00	-0.16	
JPY TOPIX INDX FUTURE 07.12.23	11.00	-27 106.92	-0.05	
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 14.12.23	1.00	-4 582.84	-0.01	
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>		<b>-125 200.25</b>	<b>-0.20</b>	
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>-114 028.37</b>	<b>-0.18</b>	

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

#### Credit-Default-Swaps\*

USD ICE/MARKIT CDX.NA.H CDI REC 5.00000% 23-20.06.28	1 500 000.00	24 682.33	0.04	
EUR ICE/MARKIT ITRX EUR CDI REC 5.00000% 23-20.12.28	680 000.00	22 884.25	0.04	
USD ICE/MARKIT CDX.EM.40 CDI REC 1.00000% 23-20.12.28	3 200 000.00	-174 477.51	-0.29	
<b>TOTAL Credit-Default-Swaps</b>		<b>-126 910.93</b>	<b>-0.21</b>	
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>-126 910.93</b>	<b>-0.21</b>	
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>-240 939.30</b>	<b>-0.39</b>	

## Devisenterminkontrakte

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

IDR	22 666 200 000.00	USD	1 474 608.03	17.10.2023	-10 579.52	-0.02
USD	457 921.19	INR	38 050 000.00	17.10.2023	14.92	0.00
USD	484 590.77	KRW	645 000 000.00	17.10.2023	5 057.87	0.01
USD	2 295 798.84	TWD	73 500 000.00	17.10.2023	9 092.87	0.01
BRL	6 910 000.00	USD	1 381 613.15	17.10.2023	-4 010.70	-0.01
COP	6 957 726 000.00	USD	1 708 444.59	17.10.2023	4 618.83	0.01
ZAR	17 234 326.20	USD	910 000.00	17.10.2023	3 673.45	0.01
USD	910 000.00	CNH	6 639 578.40	17.10.2023	-1 701.53	0.00
JPY	1 057 800 000.00	USD	7 215 118.44	17.10.2023	-109 269.10	-0.18
USD	16 106 642.24	EUR	14 985 000.00	17.10.2023	232 003.05	0.38
NOK	94 920 000.00	USD	8 886 160.25	17.10.2023	37 723.94	0.06
USD	6 650 787.64	NZD	11 270 000.00	17.10.2023	-120 826.16	-0.20
USD	6 262 555.15	CNH	45 600 000.00	17.10.2023	1 074.81	0.00

\* Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver of protection», Nominal negativ: der Subfonds ist «Seller of protection».

Bezeichnung			Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens	
	Anzahl/ Nominal		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			
<b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
USD	5 725 790.90	GBP	4 595 000.00	17.10.2023	116 881.20	0.19
USD	128 117.30	ZAR	2 430 000.00	17.10.2023	-708.54	0.00
USD	3 846 171.43	CAD	5 215 000.00	17.10.2023	-11 843.08	-0.02
EUR	1 504 400.00	USD	1 617 659.81	17.10.2023	-23 945.62	-0.04
AUD	920 000.00	USD	590 151.57	17.10.2023	3 926.97	0.01
CHF	24 077 100.00	USD	27 055 505.30	17.10.2023	-696 347.45	-1.13
EUR	1 675 000.00	CZK	41 128 452.50	17.10.2023	-12 395.34	-0.02
CNH	2 705 000.00	EUR	345 762.68	17.10.2023	5 138.96	0.01
USD	8 654.94	EUR	8 100.00	17.10.2023	74.05	0.00
USD	261 407.16	EUR	245 000.00	17.10.2023	1 861.84	0.00
CHF	2 473 700.00	USD	2 763 225.21	17.10.2023	-55 064.81	-0.09
NOK	6 160 000.00	USD	574 011.10	17.10.2023	5 120.03	0.01
USD	396 343.56	EUR	370 000.00	17.10.2023	4 377.16	0.01
USD	453 408.02	NZD	760 000.00	17.10.2023	-3 240.29	0.00
BRL	1 760 000.00	USD	361 663.65	17.10.2023	-10 783.72	-0.02
USD	433 264.06	GBP	350 000.00	17.10.2023	6 034.81	0.01
KRW	334 000 000.00	USD	252 039.33	17.10.2023	-3 723.07	-0.01
IDR	5 744 800 000.00	USD	374 222.38	17.10.2023	-3 161.02	0.00
USD	320 842.17	CNH	2 340 000.00	17.10.2023	-470.64	0.00
JPY	52 400 000.00	USD	355 862.12	17.10.2023	-3 861.26	-0.01
USD	168 829.76	EUR	160 000.00	17.10.2023	-669.22	0.00
USD	325 141.32	AUD	510 000.00	17.10.2023	-4 184.82	-0.01
USD	405 969.36	NZD	685 000.00	17.10.2023	-5 614.97	-0.01
USD	485 922.00	GBP	400 000.00	17.10.2023	-2 340.00	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-648 066.10</b>	<b>-1.05</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>5 113 353.56</b>	<b>8.31</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-803 486.99</b>	<b>-1.31</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>287 755.34</b>	<b>0.47</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>61 527 016.80</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Sustainable Leaders (EUR)

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2023
Nettovermögen in EUR		1 860 156.92
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2542754507</b>	
Aktien im Umlauf		1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		98.80
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2542754689</b>	
Aktien im Umlauf		1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		99.43
<b>Klasse U-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2542754333</b>	
Aktien im Umlauf		156.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		10 018.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		10 018.06

<sup>1</sup> Erste NAV 14.12.2022

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023
Klasse P-acc <sup>1</sup>	EUR	-
Klasse Q-acc <sup>1</sup>	EUR	-
Klasse U-X-acc <sup>1</sup>	EUR	-
Benchmark: <sup>2</sup>		
MSCI AC World (net div. reinvested)	EUR	-

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 begann mit anhaltenden geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten infolge der fortgesetzten Invasion Russlands in der Ukraine. Die Besorgnis, dass die dauerhaft hohe Inflation zu aggressiven Straffungsmassnahmen der Zentralbanken führen und die Konsumausgaben untergraben könnte, trübte die Stimmung weltweit. Nach einem positiven Auftakt zum Jahr 2023 wurden die Marktteilnehmer im Februar erneut pessimistisch. Die grösste Sorge war, dass die hartnäckig hohe Inflation und die robusten Arbeitsmarktzahlen in den USA die US-Notenbank (Fed) zwingen würden, die Leitzinsen höher anzuheben als erwartet und die Geldpolitik für längere Zeit restriktiv zu halten. Später im Quartal galt die grösste Sorge der Anlegerinnen und Anleger der Verfassung des Bankensystems zu beiden Seiten des Atlantik, da die Marktstimmung durch den Zusammenbruch von zwei mittelgrossen Kreditinstituten in den USA untergraben wurde. Der Sommer begann gut, da die Anleger eine Fortsetzung des kräftigen Wachstums erwarteten und davon ausgingen, dass die Zinsen bald den Höhepunkt erreichen würden. Dies führte zu einer soliden Ausweitung der Aktienrally, die nun nicht mehr allein vom Technologiesektor getragen wurde. Im weiteren Verlauf des Sommers schwenkten die Erwartungen allerdings auf eine Stagflation um und die Anleger bezweifelten, ob eine sanfte Landung gelingen könnte.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr seit der Auflegung eine positive absolute Wertentwicklung. Der industrielle Sektor war während des Berichtszeitraums der grösste Negativfaktor. Dies war auf den negativen Effekt der Aktienauswahl zurückzuführen, insbesondere bei unserer Position in Teleperformance, einem französischen Anbieter ausgelagerter Kundendienstleistungen. Der Aktienkurs brach nach der Meldung ein, dass die kolumbianische Regierung das Arbeitsumfeld in der kolumbianischen Niederlassung des Unternehmens überprüfe. Unsere Positionen in den Bereichen Finanzwesen und Kommunikationsdienste belasteten die Performance ebenfalls. Im Gegensatz dazu trugen Versorger und Grundstoffwerte positiv zur Wertentwicklung bei. In diesen Bereichen profitierten wir von der guten Aktienauswahl. Unsere Position im britischen Energieversorgungs- und Dienstleistungsunternehmen Centrica leistete den grössten Beitrag. Ein dänisches Pharmaunternehmen hatte ebenfalls einen positiven Einfluss auf die Wertentwicklung.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Schweiz	15.33
Frankreich	14.18
Niederlande	13.73
Dänemark	13.08
Grossbritannien	11.91
Deutschland	8.60
Finnland	1.75
Italien	1.74
Schweden	1.36
Spanien	0.53
<b>TOTAL</b>	<b>82.21</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	23.80
Nahrungsmittel & Softdrinks	9.29
Elektronik & Halbleiter	6.09
Internet, Software & IT-Dienste	5.63
Versicherungen	5.35
Textilien, Kleidung & Lederwaren	5.20
Tabak & alkoholische Getränke	5.06
Elektrische Geräte & Komponenten	4.30
Chemie	3.19
Energie- & Wasserversorgung	2.53
Telekommunikation	2.08
Fahrzeuge	1.83
Biotechnologie	1.75
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.73
Gastgewerbe & Freizeit	1.51
Baugewerbe & Baumaterial	0.91
Diverse Dienstleistungen	0.81
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.73
Banken & Kreditinstitute	0.42
<b>TOTAL</b>	<b>82.21</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 564 488.48
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-35 246.98
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 529 241.50
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	320 773.28
Andere Aktiva	9 748.01
Sonstige Forderungen	782.08
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>1 860 544.87</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-312.54
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-75.41
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-387.95
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-387.95</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 860 156.92</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>14.12.2022-30.9.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	4 530.90
Dividenden (Erläuterung 1)	20 009.32
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	363.14
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	389.27
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>25 292.63</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 171.00
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-293.97
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-411.16
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-559.64
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-4 435.77</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>20 856.86</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	13 982.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-5 628.43
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	5 975.00
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>14 329.32</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>35 186.18</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-35 246.98
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-35 246.98</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-60.80</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>14.12.2022-30.9.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	1 860 217.72
Total Zeichnungen	1 860 217.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	20 856.86
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	14 329.32
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-35 246.98
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-60.80
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 860 156.92</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	14.12.2022-30.9.2023
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 500.000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 500.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 500.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	156.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>156.0000</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30 September 2023

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Dänemark</b>			
DKK CHEMOMETEC A/S DKK1	301.00	13 578.73	0.73
DKK DEMANT A/S DKK0.20	1 068.00	41 906.57	2.25
DKK GENMAB AS DKK1	97.00	32 623.90	1.76
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	1 350.00	116 570.52	6.27
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	244.00	9 315.66	0.50
DKK TRYG A/S DKK5	1 686.00	29 245.60	1.57
<b>TOTAL Dänemark</b>		<b>243 240.98</b>	<b>13.08</b>
<b>Finnland</b>			
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	796.00	32 620.08	1.75
<b>TOTAL Finnland</b>		<b>32 620.08</b>	<b>1.75</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	274.00	43 796.16	2.35
EUR L'OREAL EURO.20	85.00	33 422.00	1.80
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	135.00	96 714.00	5.20
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	311.00	48 820.78	2.62
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	202.00	24 118.80	1.30
EUR VINCI EUR2.50	161.00	16 908.22	0.91
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>263 779.96</b>	<b>14.18</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR 7C SOLARPARKEN AG NPV (POST SPLIT)	2 560.00	8 281.60	0.45
EUR BEIERSDORF AG NPV	368.00	44 951.20	2.42
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	194.00	16 067.08	0.86
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	102.00	37 648.20	2.02
EUR SAP AG ORD NPV	432.00	53 058.24	2.85
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>160 006.32</b>	<b>8.60</b>
<b>Italien</b>			
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	2 892.00	32 289.18	1.74
<b>TOTAL Italien</b>		<b>32 289.18</b>	<b>1.74</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ADYEN NV EURO.01	11.00	7 762.70	0.42
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	152.00	84 983.20	4.57
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	122.00	34 123.40	1.83
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	741.00	61 843.86	3.32
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	1 488.00	28 221.41	1.52
EUR NX FILTRATION N.V EURO.01	909.00	6 317.55	0.34
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	280.00	32 102.00	1.73
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>255 354.12</b>	<b>13.73</b>
<b>Spanien</b>			
EUR GREENERGY RENOVBABLE EURO.35	477.00	9 864.36	0.53
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>9 864.36</b>	<b>0.53</b>
<b>Schweden</b>			
SEK FORTNOX AB NPV (POST SPLIT)	2 707.00	13 743.90	0.74
SEK VITEC SOFTWARE GP SER'B'NPV	259.00	11 562.43	0.62
<b>TOTAL Schweden</b>		<b>25 306.33</b>	<b>1.36</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Schweiz</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	923.00	31 257.62	1.68
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	16.00	24 085.63	1.30
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	1 388.00	148 667.53	7.99
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	247.00	63 870.22	3.43
CHF TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	54.00	17 239.06	0.93
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>285 120.06</b>	<b>15.33</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	849.00	108 660.34	5.84
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	10 850.00	14 596.97	0.78
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	21 761.00	38 746.18	2.08
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	1 217.00	28 059.68	1.51
GBP SOFTCAT PLC ORD GBP0.0005 (WI)	1 565.00	26 322.78	1.42
GBP YOUNG & RUBICAM ORD GBP0.002	610.00	5 274.16	0.28
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>221 660.11</b>	<b>11.91</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>1 529 241.50</b>	<b>82.21</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>1 529 241.50</b>	<b>82.21</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>1 529 241.50</b>	<b>82.21</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>320 773.28</b>	<b>17.24</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>10 142.14</b>	<b>0.55</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>1 860 156.92</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in EUR		238 032 395.86	150 458 677.11	162 274 741.29
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0421770834</b>			
Aktien im Umlauf		966 456.5210	844 564.6740	625 817.3990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		145.95	112.95	119.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		145.95	112.95	119.82
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU0421769158</b>			
Aktien im Umlauf		6.7000	6.7000	6.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		6 530 722.82	5 103 597.82	5 471 285.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		6 530 722.82	5 103 597.82	5 471 285.96
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0153925689</b>			
Aktien im Umlauf		681 084.9820	681 399.5460	677 979.8500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		26.93	21.21	22.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		26.93	21.21	22.95
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0421769745</b>			
Aktien im Umlauf		46 706.4760	48 547.9030	40 629.7590
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		169.35	132.27	141.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		169.35	132.27	141.71
<b>Klasse U-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0421771568</b>			
Aktien im Umlauf		2 190.1460	-	2 685.7110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		12 313.99	-	10 915.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		12 313.99	-	10 915.32

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 18.7.2022 im Umlauf - reaktiviert 17.10.2022.

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-B-acc	EUR	29.2%	-5.7%	52.0%
Klasse K-1-acc	EUR	28.0%	-6.7%	50.4%
Klasse P-acc	EUR	27.0%	-7.6%	48.9%
Klasse Q-acc	EUR	28.0%	-6.7%	50.5%
Klasse U-X-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Benchmark: <sup>2</sup>				
MSCI Europe (net div. reinvested)	EUR	19.2%	-11.0%	28.8%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 18.7.2022 im Umlauf - reaktiviert 17.10.2022. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 legten europäische Aktien kräftig zu, trotz eines schwierigen gesamtwirtschaftlichen Umfelds, das von hohen Zinssätzen und einer hartnäckigen Inflation geprägt war. Engpässe am Arbeitsmarkt trieben das Lohnwachstum im Berichtszeitraum in die Höhe und die Arbeitslosigkeit sank im Laufe des Sommers auf den tiefsten Stand seit 1998 (6,4%). In der Eurozone ging die Inflation allmählich von 10,6% im Oktober auf 4,3% im September zurück. Dies wurde durch die regelmässigen Zinserhöhungen der Europäische Zentralbank unterstützt. Insgesamt stieg der Leitzins um 2,5% und erreichte den höchsten Stand seit der Einführung des Euro. Im ersten Halbjahr 2023 machten sich die Marktteilnehmer auch Sorgen über die Verfassung des Bankensystems, nachdem in den USA zwei mittelgrosse Kreditinstitute in Konkurs gegangen waren und UBS die Credit Suisse übernommen hatte. Insgesamt haben sich Substanzwerte (Value) im Berichtszeitraum gegenüber Wachstumsaktien (Growth) recht gut gehalten, da die Anlegerinnen und Anleger ihre Positionierung in dieser Zeit der Unsicherheit auf defensivere Aktien verlagerten.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. Dies wurde von der positiven Aktienausswahl im Finanz- und Basiskonsumgütersektor getragen, während die Titelausswahl in den Bereichen Versorger und Immobilien nur wegen der fehlenden Engagements negativ zu Buche schlug.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	28.84
Frankreich	18.69
Deutschland	16.92
Schweiz	14.23
Niederlande	6.13
Spanien	4.61
Irland	3.47
Portugal	2.10
Norwegen	1.44
Österreich	1.01
<b>TOTAL</b>	<b>97.44</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	15.92
Erdöl	14.68
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	14.59
Elektronik & Halbleiter	5.78
Detailhandel, Warenhäuser	4.71
Diverse Handelsfirmen	4.56
Versicherungen	4.40
Nichteisenmetalle	3.78
Chemie	3.60
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.59
Fahrzeuge	3.59
Telekommunikation	2.53
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.41
Maschinen & Apparate	2.32
Tabak & alkoholische Getränke	2.18
Internet, Software & IT-Dienste	1.89
Diverse Dienstleistungen	1.46
Landwirtschaft & Fischerei	1.44
Gummi & Reifen	1.43
Uhren & Schmuck	1.36
Verkehr & Transport	1.22
<b>TOTAL</b>	<b>97.44</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>EUR</b>
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	211 497 793.79
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	20 451 415.30
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	231 949 209.09
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 521 469.93
Forderungen aus Zeichnungen	15 850.96
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	62.67
Forderungen aus Dividenden	335 166.40
Andere Aktiva	58 065.44
Sonstige Forderungen	244 974.94
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>238 124 799.43</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 712.39
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-73 880.14
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 811.04
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-86 691.18
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-92 403.57</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>238 032 395.86</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	63 779.27
Dividenden (Erläuterung 1)	9 162 469.01
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	28 003.22
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	200 925.48
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>9 455 176.98</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-898 065.51
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-49 934.10
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-66 318.65
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 014 318.26</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>8 440 858.72</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	5 839 937.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	48 482.47
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-113 151.41
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>5 775 268.55</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>14 216 127.27</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	35 552 199.68
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>35 552 199.68</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>49 768 326.95</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.10.2022-30.9.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	150 458 677.11
Zeichnungen	99 875 031.90
Rücknahmen	-62 069 640.10
Total Mittelzufluss (-abfluss)	37 805 391.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 440 858.72
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 775 268.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	35 552 199.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	49 768 326.95
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>238 032 395.86</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-30.9.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	844 564.6740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	453 075.2690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-331 183.4220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>966 456.5210</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6.7000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	681 399.5460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	110 395.1790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-110 709.7430
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>681 084.9820</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 547.9030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	60 736.1980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 577.6250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>46 706.4760</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 761.1460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-571.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 190.1460</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Österreich</b>			
EUR BAWAG GROUP AG NPV	55 508.00	2 412 377.68	1.01
<b>TOTAL Österreich</b>		<b>2 412 377.68</b>	<b>1.01</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR BNP PARIBAS EUR2	184 521.00	11 150 604.03	4.68
EUR DANONE EURO.25	109 938.00	5 745 359.88	2.41
EUR FORVIA	217 723.00	4 269 548.03	1.79
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	116 892.00	3 398 050.44	1.43
EUR SANOFI EUR2	81 878.00	8 308 979.44	3.49
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	186 596.00	11 626 796.76	4.89
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>44 499 338.58</b>	<b>18.69</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR BASF SE NPV	50 772.00	2 180 657.40	0.92
EUR COMMERZBANK AG NPV	342 938.00	3 700 301.02	1.55
EUR COVESTRO AG NPV	59 445.00	3 035 261.70	1.28
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	130 016.00	4 267 125.12	1.79
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	303 610.00	6 032 123.48	2.53
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	245 170.00	7 687 305.35	3.23
EUR KNORR BREMSE AG NPV	91 879.00	5 529 278.22	2.32
EUR LANXESS AG NPV	139 122.00	3 345 884.10	1.41
EUR SAP AG ORD NPV	36 576.00	4 492 264.32	1.89
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>40 270 200.71</b>	<b>16.92</b>
<b>Irland</b>			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	513 402.00	4 769 504.58	2.01
GBP DCC ORD EURO.25	65 508.00	3 480 672.81	1.46
<b>TOTAL Irland</b>		<b>8 250 177.39</b>	<b>3.47</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	111 679.00	3 966 838.08	1.67
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	159 610.00	4 552 077.20	1.91
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	320 549.00	6 079 532.33	2.55
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>14 598 447.61</b>	<b>6.13</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	95 543.00	3 437 207.36	1.44
<b>TOTAL Norwegen</b>		<b>3 437 207.36</b>	<b>1.44</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	356 701.00	5 008 082.04	2.10
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>5 008 082.04</b>	<b>2.10</b>
<b>Spanien</b>			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	869 063.00	6 700 475.73	2.82
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	3 871 286.00	4 260 350.24	1.79
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>10 960 825.97</b>	<b>4.61</b>
<b>Schweiz</b>			
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	2 005 731.00	10 865 264.01	4.56
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	131 023.00	12 698 568.84	5.34
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	27 922.00	3 228 828.41	1.36
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	27 352.00	7 072 786.43	2.97
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>33 865 447.69</b>	<b>14.23</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Grossbritannien</b>			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	357 705.00	8 548 432.06	3.59
GBP ANGLO AMERICAN USDO.54945	191 233.00	4 994 465.95	2.10
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	2 676 353.00	4 903 867.81	2.06
GBP BP ORD USDO.25	1 557 692.00	9 542 568.61	4.01
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	174 376.00	5 180 399.84	2.18
GBP EASYJET ORD GBPO.27285714	588 888.00	2 900 866.54	1.22
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	386 922.00	6 655 097.14	2.79
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	1 276 852.00	3 275 161.56	1.38
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	314 695.00	3 224 452.92	1.35
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	67 123.00	4 003 685.31	1.68
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	291 564.00	8 759 321.42	3.68
GBP TESCO ORD GBPO.06333333	2 186 251.00	6 658 784.90	2.80
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>68 647 104.06</b>	<b>28.84</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>231 949 209.09</b>	<b>97.44</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>231 949 209.09</b>	<b>97.44</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>231 949 209.09</b>	<b>97.44</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>5 521 469.93</b>	<b>2.32</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>561 716.84</b>	<b>0.24</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>238 032 395.86</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in EUR		448 351 367.50	543 848 327.13	707 599 722.52
<b>Klasse (HKD hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1722559652</b>			
Aktien im Umlauf		178 922.8520	243 622.4120	434 745.6650
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		846.96	808.64	1 001.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		846.96	808.64	1 001.01
<b>Klasse (USD hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1722559579</b>			
Aktien im Umlauf		437 488.7070	614 261.0920	1 143 523.0770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.80	82.71	101.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		87.80	82.71	101.83
<b>Klasse P-8%-mdist</b>	<b>LU1038902414</b>			
Aktien im Umlauf		1 342 764.0170	1 544 803.2110	1 549 367.8800
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		61.15	60.29	76.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		61.15	60.29	76.90
<b>Klasse (AUD hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1089952383</b>			
Aktien im Umlauf		653 248.8620	853 684.7430	903 492.8770
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		71.47	69.83	88.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD <sup>1</sup>		71.47	69.83	88.48
<b>Klasse (GBP hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1124146223</b>			
Aktien im Umlauf		97 713.8800	117 316.7080	160 275.5780
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		66.28	64.37	81.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		66.28	64.37	81.29
<b>Klasse (HKD hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1038902844</b>			
Aktien im Umlauf		470 496.3820	608 814.2410	679 695.4330
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		671.97	654.57	826.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		671.97	654.57	826.82
<b>Klasse (SGD hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1038903065</b>			
Aktien im Umlauf		1 551 134.6530	1 838 841.2750	1 640 454.0110
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		68.85	66.91	84.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		68.85	66.91	84.12
<b>Klasse (USD hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1038902687</b>			
Aktien im Umlauf		1 188 087.9050	1 524 974.5750	1 947 832.5010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		70.59	67.85	85.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		70.59	67.85	85.21
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1038902331</b>			
Aktien im Umlauf		222 259.1420	134 027.1590	130 495.4850
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		129.47	117.92	138.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		129.47	117.92	138.84
<b>Klasse (SGD hedged) P-acc</b>	<b>LU1038902927</b>			
Aktien im Umlauf		19 334.6820	21 093.1100	18 929.8430
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		145.40	130.53	151.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		145.40	130.53	151.49
<b>Klasse (USD hedged) P-acc</b>	<b>LU1038902505</b>			
Aktien im Umlauf		95 819.4190	103 937.1000	124 116.5450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		149.53	132.74	153.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		149.53	132.74	153.90

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist LU1046463953</b>				
Aktien im Umlauf		32 969.8190	36 058.4520	33 218.9400
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		95.53	91.02	109.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		95.53	91.02	109.53
<b>Klasse (USD hedged) P-mdist LU1046463011</b>				
Aktien im Umlauf		134 791.8420	147 146.9470	159 373.8260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.98	91.50	109.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		96.98	91.50	109.91
<b>Klasse Q-8%-mdist LU1240794625</b>				
Aktien im Umlauf		40 399.7900	33 902.0240	37 504.1210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		69.06	67.62	85.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		69.06	67.62	85.61
<b>Klasse (GBP hedged) Q-8%-mdist LU1240793734</b>				
Aktien im Umlauf		6 828.2110	13 216.6520	14 145.2260
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		73.37	70.77	88.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		73.37	70.77	88.70
<b>Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist LU1240794385</b>				
Aktien im Umlauf		67 235.9370	69 054.4060	71 171.5370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		80.21	76.51	95.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		80.21	76.51	95.40
<b>Klasse Q-acc LU1240794898</b>				
Aktien im Umlauf		4 429.3990	4 884.5910	13 000.4150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		127.12	114.92	134.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		127.12	114.92	134.31
<b>Klasse (USD hedged) Q-acc LU1240794468</b>				
Aktien im Umlauf		21 345.3960	21 335.3960	22 883.6290
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		147.56	130.02	149.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		147.56	130.02	149.65
<b>Klasse (USD hedged) Q-mdist LU1240794542</b>				
Aktien im Umlauf		4 149.3930	55 576.2040	51 426.8170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.92	96.40	114.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		102.92	96.40	114.91
<b>Klasse QL-8%-mdist LU2209017693</b>				
Aktien im Umlauf		72 680.5940	74 600.4510	45 274.3940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		85.62	83.65	105.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		85.62	83.65	105.72
<b>Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist LU2209017263</b>				
Aktien im Umlauf		77 350.2620	82 766.4860	23 653.0470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.01	85.73	106.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		90.01	85.73	106.71
<b>Klasse (USD hedged) QL-acc LU2209017347</b>				
Aktien im Umlauf		4 995.5610	14 855.9640	4 240.8820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.87	100.15	115.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		113.87	100.15	115.06

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (HKD hedged) P-6%-mdist	HKD	11.2%	-14.2%	15.0%
Klasse (USD hedged) P-6%-mdist	USD	12.7%	-13.8%	15.1%
Klasse P-8%-mdist	EUR	9.8%	-15.1%	14.1%
Klasse (AUD hedged) P-8%-mdist	AUD	10.8%	-14.5%	14.4%
Klasse (GBP hedged) P-8%-mdist	GBP	11.5%	-14.2%	14.6%
Klasse (HKD hedged) P-8%-mdist	HKD	11.2%	-14.2%	15.0%
Klasse (SGD hedged) P-8%-mdist	SGD	11.4%	-13.8%	15.0%
Klasse (USD hedged) P-8%-mdist	USD	12.6%	-13.7%	15.1%
Klasse P-acc	EUR	9.8%	-15.1%	14.1%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	11.4%	-13.8%	15.0%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	12.6%	-13.7%	15.1%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	11.4%	-13.8%	15.0%
Klasse (USD hedged) P-mdist	USD	12.7%	-13.8%	15.1%
Klasse Q-8%-mdist	EUR	10.6%	-14.4%	14.9%
Klasse (GBP hedged) Q-8%-mdist	GBP	12.3%	-13.6%	15.4%
Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist	USD	13.5%	-13.1%	15.9%
Klasse Q-acc	EUR	10.6%	-14.4%	14.9%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	13.5%	-13.1%	15.9%
Klasse (USD hedged) Q-mdist	USD	13.5%	-13.1%	15.9%
Klasse QL-8%-mdist	EUR	10.8%	-14.3%	15.1%
Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist	USD	13.7%	-12.9%	16.1%
Klasse (USD hedged) QL-acc	USD	13.7%	-13.0%	16.2%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 war die globale Finanzlandschaft von einem Geflecht von Herausforderungen und Chancen, Zentralbankmassnahmen, unterschiedlichen Verläufen der Inflationsnormalisierung in verschiedenen Regionen und den Auswirkungen des fortgesetzten militärischen Konflikts zwischen der Ukraine und Russland geprägt.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag, blieb aber leicht hinter seinem Benchmark zurück. Die Strategien Euro High Yield und Convert Global übertrafen ihre jeweiligen Referenzindizes und leisteten positive Beiträge zur relativen Performance. Die Strategie European Opportunity Unconstrained blieb dagegen hinter ihrem Referenzindex zurück und belastete die relative Performance am stärksten. European High Dividend Sustainable und Convert Europe entwickelten sich im Berichtszeitraum ebenfalls etwas schwächer als ihre Referenzindizes.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	69.17
Frankreich	4.64
Grossbritannien	4.16
Italien	3.86
Niederlande	3.72
Deutschland	3.37
Spanien	2.41
Vereinigte Staaten	0.96
Schweden	0.91
Griechenland	0.68
Irland	0.55
Portugal	0.54
Japan	0.37
Belgien	0.33
Israel	0.29
Tschechische Republik	0.28
Jersey	0.21
Gibraltar	0.20
Multinational	0.17
Norwegen	0.15
Finnland	0.14
Panama	0.12
Zypern	0.08
<b>TOTAL</b>	<b>97.31</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	65.21
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.87
Banken & Kreditinstitute	4.36
Telekommunikation	2.95
Fahrzeuge	1.24
Energie- & Wasserversorgung	1.17
Diverse Dienstleistungen	1.03
Internet, Software & IT-Dienste	0.94
Gesundheits- & Sozialwesen	0.93
Immobilien	0.86
Länder- & Zentralregierungen	0.83
Verkehr & Transport	0.70
Chemie	0.66
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.43
Biotechnologie	0.42
Gastgewerbe & Freizeit	0.40
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.29
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.28
Erdöl	0.26
Verpackungsindustrie	0.24
Diverse Handelsfirmen	0.19
Photo & Optik	0.18
Maschinen & Apparate	0.17
Versicherungen	0.16
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.15
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.11
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.09
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.08
Diverse Konsumgüter	0.04
Detailhandel, Warenhäuser	0.04
Landwirtschaft & Fischerei	0.03
<b>TOTAL</b>	<b>97.31</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	413 067 585.98
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	23 219 110.43
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	436 286 696.41
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 288 805.98
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	9 840.50
Forderungen aus Zeichnungen	314 401.78
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 644 679.93
Andere Aktiva	110 326.20
Sonstige Forderungen	54 485.32
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	4 136 497.32
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>451 845 733.44</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 287 722.77
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-578 416.68
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-609 035.10
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 191.39
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-628 226.49
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-3 494 365.94</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>448 351 367.50</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	387 908.89
Zinsen auf Wertpapiere	8 540 670.67
Dividenden (Erläuterung 1)	1 822 991.37
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	171 283.61
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	159 870.36
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>11 082 724.90</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 197 393.67
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-78 144.89
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-145 402.38
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-123 598.27
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-8 544 539.21</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>2 538 185.69</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-528 948.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-22 754 202.60
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	6 550 868.23
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-16 732 282.66</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-14 194 096.97</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	45 816 053.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 869 085.21
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>42 946 968.58</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>28 752 871.61</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	543 848 327.13
Zeichnungen	35 603 796.02
Rücknahmen	-125 940 683.48
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-90 336 887.46
Ausbezahlte Dividende	-33 912 943.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 538 185.69
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-16 732 282.66
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	42 946 968.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	28 752 871.61
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>448 351 367.50</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-30.9.2023
<b>Klasse</b>	<b>(HKD hedged) P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	243 622.4120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	169.0330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 868.5930
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>178 922.8520</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	614 261.0920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 792.2290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-178 564.6140
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>437 488.7070</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 544 803.2110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	193 280.1000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-395 319.2940
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 342 764.0170</b>
<b>Klasse</b>	<b>(AUD hedged) P-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	853 684.7430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 091.4530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-209 527.3340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>653 248.8620</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	117 316.7080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 491.6220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 094.4500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>97 713.8800</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD hedged) P-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	608 814.2410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 651.5220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-154 969.3810
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>470 496.3820</b>

<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 838 841.2750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 187.8390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-317 894.4610
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 551 134.6530</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 524 974.5750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 498.5230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-354 385.1930
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 188 087.9050</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	134 027.1590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	126 724.8720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 492.8890
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>222 259.1420</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 093.1100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 758.4280
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>19 334.6820</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	103 937.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 207.4280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 325.1090
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>95 819.4190</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 058.4520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 037.8670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 126.5000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>32 969.8190</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	147 146.9470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	180.9010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 536.0060
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>134 791.8420</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 902.0240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 775.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 277.2340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>40 399.7900</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 216.6520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 388.4410
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 828.2110</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	69 054.4060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 818.4690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>67 235.9370</b>

<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 884.5910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 024.1940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 479.3860
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 429.3990</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 335.3960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21 345.3960</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 576.2040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 426.8110
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 149.3930</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	74 600.4510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 537.1430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 457.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>72 680.5940</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) QL-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	82 766.4860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 653.0580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 069.2820
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>77 350.2620</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 855.9640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 860.4030
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 995.5610</b>

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(HKD hedged) P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	HKD	4.04
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	HKD	4.11
(HKD hedged) P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	HKD	4.24
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	HKD	4.17
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	HKD	4.32
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	HKD	4.31
(HKD hedged) P-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	HKD	4.28
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	HKD	4.31
(HKD hedged) P-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	HKD	4.25
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	HKD	4.30
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	HKD	4.3165
(HKD hedged) P-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	HKD	4.2769
(USD hedged) P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.41
(USD hedged) P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.42
(USD hedged) P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.43
(USD hedged) P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.42
(USD hedged) P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.44

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

**UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– European Growth and Income (EUR)**

	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Wahrung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(USD hedged) P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.44
(USD hedged) P-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.44
(USD hedged) P-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.44
(USD hedged) P-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.44
(USD hedged) P-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.44
(USD hedged) P-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.4469
(USD hedged) P-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.4428
P-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.40
P-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.40
P-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.41
P-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.41
P-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.42
P-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.42
P-8%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	EUR	0.41
P-8%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	EUR	0.42
P-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	EUR	0.41
P-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	EUR	0.41
P-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	EUR	0.4174
P-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	EUR	0.4123
(AUD hedged) P-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	AUD	0.46
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	AUD	0.47
(AUD hedged) P-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	AUD	0.48
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	AUD	0.47
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	AUD	0.49
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	AUD	0.49
(AUD hedged) P-8%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	AUD	0.48
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	AUD	0.49
(AUD hedged) P-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	AUD	0.48
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	AUD	0.48
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	AUD	0.4875
(AUD hedged) P-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	AUD	0.4819
(GBP hedged) P-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	GBP	0.42
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	GBP	0.43
(GBP hedged) P-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	GBP	0.44
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	GBP	0.43
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	GBP	0.45
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	GBP	0.45
(GBP hedged) P-8%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	GBP	0.44
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	GBP	0.45
(GBP hedged) P-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	GBP	0.44
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	GBP	0.45
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	GBP	0.4511
(GBP hedged) P-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	GBP	0.4462
(HKD hedged) P-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	HKD	4.36
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	HKD	4.43
(HKD hedged) P-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	HKD	4.56
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	HKD	4.48

**UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– European Growth and Income (EUR)**

	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	HKD	4.63
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	HKD	4.62
(HKD hedged) P-8%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	HKD	4.57
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	HKD	4.60
(HKD hedged) P-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	HKD	4.53
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	HKD	4.57
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	HKD	4.5815
(HKD hedged) P-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	HKD	4.5319
(SGD hedged) P-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	SGD	0.44
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	SGD	0.45
(SGD hedged) P-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	SGD	0.46
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	SGD	0.45
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	SGD	0.47
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	SGD	0.47
(SGD hedged) P-8%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	SGD	0.46
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	SGD	0.47
(SGD hedged) P-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	SGD	0.46
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	SGD	0.46
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	SGD	0.47
(SGD hedged) P-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	SGD	0.4643
(USD hedged) P-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.45
(USD hedged) P-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.46
(USD hedged) P-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.47
(USD hedged) P-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.46
(USD hedged) P-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.48
(USD hedged) P-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.48
(USD hedged) P-8%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.47
(USD hedged) P-8%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.48
(USD hedged) P-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.47
(USD hedged) P-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.47
(USD hedged) P-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.4807
(USD hedged) P-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.4755
(SGD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD	0.30
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD	0.46
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	SGD	0.47
(SGD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	SGD	0.47
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	SGD	0.48
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	SGD	0.48
(SGD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	SGD	0.48
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	SGD	0.52
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.52
(SGD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.52
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.5236
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.5179
(USD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.29
(USD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.48
(USD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.49
(USD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.48
(USD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.50
(USD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.50
(USD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.50

**UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– European Growth and Income (EUR)**

	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Wahrung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(USD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.54
(USD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.54
(USD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.54
(USD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.5453
(USD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.5399
Q-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.45
Q-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.45
Q-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.47
Q-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.46
Q-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.47
Q-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.47
Q-8%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	EUR	0.47
Q-8%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	EUR	0.47
Q-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	EUR	0.46
Q-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	EUR	0.47
Q-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	EUR	0.4709
Q-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	EUR	0.4655
(GBP hedged) Q-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	GBP	0.47
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	GBP	0.48
(GBP hedged) Q-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	GBP	0.49
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	GBP	0.48
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	GBP	0.50
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	GBP	0.50
(GBP hedged) Q-8%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	GBP	0.49
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	GBP	0.49
(GBP hedged) Q-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	GBP	0.49
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	GBP	0.49
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	GBP	0.4988
(GBP hedged) Q-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	GBP	0.4937
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.51
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.51
(USD hedged) Q-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.53
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.52
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.54
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.54
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.54
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.54
(USD hedged) Q-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.53
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.54
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.5455
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.5399
(USD hedged) Q-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.31
(USD hedged) Q-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.50
(USD hedged) Q-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.52
(USD hedged) Q-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.51
(USD hedged) Q-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.53
(USD hedged) Q-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.53
(USD hedged) Q-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.53
(USD hedged) Q-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.58
(USD hedged) Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.57

**UBS (Lux) Key Selection SICAV****– European Growth and Income (EUR)**

	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(USD hedged) Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.58
(USD hedged) Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.5779
(USD hedged) Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.5726
QL-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.55
QL-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.56
QL-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.58
QL-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.57
QL-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.58
QL-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.58
QL-8%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	EUR	0.58
QL-8%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	EUR	0.58
QL-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	EUR	0.57
QL-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	EUR	0.58
QL-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	EUR	0.5836
QL-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	EUR	0.5769
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.57
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.58
(USD hedged) QL-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.60
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.59
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.61
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.61
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.60
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.61
(USD hedged) QL-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.60
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.60
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.6121
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.6059

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 7.25000% 23-30.04.30	830 000.00	836 640.00	0.19
EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	1 500 000.00	1 198 908.00	0.27
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	1 225 000.00	698 593.00	0.16
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 4.00000% 20-15.02.28	270 000.00	125 874.00	0.03
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	3 465 000.00	2 973 545.19	0.66
EUR ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	708 799.00	525 099.57	0.12
EUR ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE -REG-S 3.00000% 21-01.09.29	540 000.00	409 093.20	0.09
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	404 000.00	358 572.46	0.08
EUR AZELIS FINANCE NV-REG-S 5.75000% 23-15.03.28	295 000.00	295 000.00	0.07
EUR CARNIVAL PLC 1.00000% 19-28.10.29	200 000.00	126 900.00	0.03
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 3.50000% 20-11.02.27	370 000.00	336 700.00	0.07
EUR CHROME HOLDCO REG-S-SUB 5.00000% 21-31.05.29	980 000.00	739 900.00	0.16
EUR CONSOLIDATED ENERGY FINANCE SA-REG-S 5.00000% 21-15.10.28	370 000.00	292 470.20	0.06
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 5.00000% 23-15.05.28	725 000.00	721 491.00	0.16
EUR DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-REG-S 8.50000% 23-15.07.31	290 000.00	293 326.88	0.06
EUR DOUGLAS GMBH-REG-S 6.00000% 21-08.04.26	330 000.00	319 275.00	0.07
EUR EDREAMS ODIGEO SA-REG-S 5.50000% 22-15.07.27	470 000.00	438 823.02	0.10
EUR ELIOR GROUP SA-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	375 000.00	294 639.75	0.07
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.69800% 19-30.07.26	540 000.00	472 500.00	0.10
EUR FAURECIA SE-REG-S 3.75000% 20-15.06.28	1 340 000.00	1 202 060.40	0.27
EUR FAURECIA-REG-S 2.75000% 21-15.02.27	460 000.00	414 000.00	0.09
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.38600% 19-17.02.26	955 000.00	895 637.20	0.20
EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 6.75000% 20-01.11.25	320 000.00	245 200.00	0.05
EUR GRIFOLS SA-REG-S 3.87500% 21-15.10.28	630 000.00	533 320.20	0.12
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	630 000.00	409 500.00	0.09
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.87500% 19-15.05.27	280 000.00	252 808.64	0.06
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.12500% 21-15.10.26	720 000.00	684 000.00	0.15
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.62500% 21-15.10.28	250 000.00	232 191.50	0.05
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	835 000.00	743 802.96	0.17
EUR INTL CONSOLIDATED AIRLINES GP-REG-S 3.75000% 21-25.03.29	300 000.00	259 524.00	0.06
EUR INTRUM AB-REG-S 3.00000% 19-15.09.27	180 000.00	124 682.40	0.03
EUR INTRUM AB-REG-S 4.87500% 20-15.08.25	390 000.00	353 711.28	0.08
EUR IQVIA INC-REG-S 2.25000% 19-15.01.28	95 000.00	83 125.00	0.02
EUR IQVIA INC-REG-S 2.87500% 20-15.06.28	720 000.00	640 405.44	0.14
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 6.87500% 19-15.11.26	100 000.00	100 375.00	0.02
EUR LABORATOIRE EIMER SELARL-REG-S 5.00000% 21-01.02.29	305 000.00	237 900.00	0.05
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	580 000.00	542 044.80	0.12
EUR NH HOTEL GROUP SA-REG-S 4.00000% 21-02.07.26	415 000.00	393 247.36	0.09
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 5.00000% 17-30.09.25	840 000.00	831 653.76	0.19
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26	2 660 000.00	2 676 625.00	0.60
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 6.25000% 23-15.05.28	800 000.00	813 120.00	0.18
EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28	270 000.00	269 309.88	0.06
EUR ONTEX GROUP N.V.-REG-S 3.50000% 21-15.07.26	1 330 000.00	1 193 129.70	0.27
EUR PICARD BONDCO SA-REG-S 5.37500% 21-01.07.27	210 000.00	189 000.00	0.04
EUR SOFTBANK GROUP CORP REG-S 3.87500% 21-06.07.32	170 000.00	129 610.72	0.03
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 17-19.09.29	170 000.00	142 419.20	0.03
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	1 500 000.00	1 368 262.50	0.30
EUR SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	120 000.00	87 944.53	0.02
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 6.87500% 23-15.02.28	530 000.00	532 729.50	0.12
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	1 440 000.00	1 303 819.20	0.29
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.37500% 23-15.09.29	2 140 000.00	2 175 224.40	0.48
EUR TI AUTOMOTIVE FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 21-15.04.29	400 000.00	325 500.00	0.07
EUR TUI CRUISES GMBH-REG-S 6.50000% 21-15.05.26	840 000.00	791 886.48	0.18
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 9.25000% 22-15.10.27	410 000.00	434 600.00	0.10
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	260 000.00	228 013.24	0.05
EUR VERTICAL HOLDCO GMBH-REG-S 6.62500% 20-15.07.28	140 000.00	109 777.50	0.02
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 3.00000% 19-23.10.29	200 000.00	167 056.00	0.04
EUR ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30	160 000.00	117 424.00	0.03
<b>TOTAL EUR</b>		<b>33 691 993.06</b>	<b>7.51</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>GBP</b>			
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	760 000.00	744 722.84	0.17
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-28.08.26	330 000.00	362 350.04	0.08
GBP MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 2.50000% 21-24.03.26	100 000.00	87 323.94	0.02
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	790 000.00	908 907.71	0.20
<b>TOTAL GBP</b>		<b>2 103 304.53</b>	<b>0.47</b>

<b>USD</b>			
USD MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-144A 5.75000% 18-15.06.26	200 000.00	180 377.89	0.04
USD NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	1 120 000.00	1 047 801.65	0.23
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 6.37500% 04-15.11.33	240 000.00	196 550.11	0.05
<b>TOTAL USD</b>		<b>1 424 729.65</b>	<b>0.32</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>37 220 027.24</b>	<b>8.30</b>

### Notes, variabler Zins

<b>EUR</b>			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB VAR 21-PRP	200 000.00	178 104.00	0.04
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 10.625%/VAR 23-PRP	400 000.00	408 144.00	0.09
EUR ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 3.248%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	911 556.00	0.20
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 19-PRP	600 000.00	567 600.00	0.13
EUR ALPHA BANK AE-REG-S-SUB 5.500%/VAR 21-11.06.31	610 000.00	567 300.00	0.13
EUR BANCA MONTE DEI PASCHI DI-REG-S-SUB 8.520%/VAR 20-10.09.30	360 000.00	340 095.60	0.08
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-PRP	600 000.00	598 800.00	0.13
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-14.09.30	690 000.00	673 663.56	0.15
EUR BANKINTER SA-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 23-PRP	400 000.00	380 121.60	0.08
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 5.375%/VAR 22-25.03.82	800 000.00	733 000.00	0.16
EUR BAYNGR AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 23-25.09.83	400 000.00	395 638.40	0.09
EUR CASTELLUM AB-REG-S 3.125%/VAR 21-PRP	450 000.00	325 476.00	0.07
EUR CITCON-REG-S-SUB 4.496%/VAR 19-PRP	100 000.00	70 350.00	0.02
EUR CITYCON OYJ-REG-S-SUB 3.250%/VAR 21-PRP	420 000.00	248 656.80	0.06
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	200 000.00	68 686.00	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 6.750%/VAR 22-PRP	200 000.00	162 000.00	0.04
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	600 000.00	461 925.60	0.10
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	868 850.00	0.19
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S-SUB 2.873%/VAR 21-02.06.81	260 000.00	178 809.28	0.04
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S-SUB 6.750%/VAR 21-PRP	700 000.00	245 000.00	0.05
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 9.125%/VAR 23-PRP	305 000.00	308 050.00	0.07
EUR NOVO BANCO SA-REG-S-SUB 9.875%/VAR 23-01.12.33	500 000.00	517 375.00	0.12
EUR PERMANENT TSB GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB VAR 22-PRP	320 000.00	363 200.00	0.08
EUR PERMANENT TSB GROUP HOLD PLC-REG-S 6.625%/VAR 23-25.04.28	340 000.00	343 978.00	0.08
EUR RABOBANK NEDERLAND-REG-S-SUB 3.100%/VAR 21-PRP	800 000.00	602 000.00	0.13
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 21-PRP	450 000.00	396 000.00	0.09
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.376%/VAR 21-PRP	300 000.00	235 380.00	0.05
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.880%/VAR 21-PRP	200 000.00	170 250.00	0.04
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 7.125%/VAR 22-PRP	100 000.00	102 500.00	0.02
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 6.135%/VAR 23-PRP	400 000.00	384 048.00	0.09
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.731%/VAR 20-15.01.32	540 000.00	474 844.68	0.11
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.000%/VAR 20-27.08.80	720 000.00	583 344.00	0.13
<b>TOTAL EUR</b>		<b>12 864 746.52</b>	<b>2.87</b>

<b>GBP</b>			
GBP CO-OPRATIVE BNK FINCE PLC/THE-REG-S 9.000%/VAR 20-27.11.25	740 000.00	843 724.58	0.19
<b>TOTAL GBP</b>		<b>843 724.58</b>	<b>0.19</b>

<b>USD</b>			
USD BARCLAYS PLC-SUB COCO 8.000%/VAR 22-PRP	200 000.00	169 528.52	0.04
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 9.375%/VAR 22-PRP	300 000.00	277 648.00	0.06
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	231 000.00	192 093.91	0.04
<b>TOTAL USD</b>		<b>639 270.43</b>	<b>0.14</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>14 347 741.53</b>	<b>3.20</b>

### Medium-Term Notes, fester Zins

<b>EUR</b>			
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.62500% 16-06.05.26	200 000.00	199 382.00	0.04
EUR BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUR-REG-S 2.20000% 18-24.07.25	210 000.00	196 897.26	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR CASTELLUM HELSINKI FINANCE HOLDIN-REG-S 2.00000% 22-24.03.25	285 000.00		266 831.04	0.06
EUR CELLNEX FINANCE CO SA -REG-S 1.25000% 21-15.01.29	400 000.00		333 672.80	0.07
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.00000% 21-15.09.32	1 100 000.00		857 509.40	0.19
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.25000% 22-12.04.26	400 000.00		377 256.00	0.08
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	580 000.00		481 333.30	0.11
EUR CTP NV-REG-S 1.50000% 21-27.09.31	510 000.00		359 354.08	0.08
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 3.75000% 21-11.02.28	100 000.00		92 242.80	0.02
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 3.50000% 21-14.07.29	300 000.00		265 560.00	0.06
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-16.05.27	800 000.00		727 004.80	0.16
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.25000% 20-28.01.28	240 000.00		179 829.60	0.04
EUR HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV-REG-S 1.00000% 21-13.04.28	100 000.00		73 022.40	0.02
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.62500% 20-21.10.28	370 000.00		323 331.16	0.07
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-15.05.28	755 000.00		738 956.25	0.17
EUR MAHLE GMBH-REG-S 2.37500% 21-14.05.28	400 000.00		305 977.60	0.07
EUR NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	665 000.00		654 094.00	0.15
EUR NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S 7.25000% 22-22.11.27	470 000.00		491 016.52	0.11
EUR RENAULT SA-REG-S 2.37500% 20-25.05.26	1 900 000.00		1 757 500.00	0.39
EUR ROLLS-ROYCE PLC-REG-S 1.62500% 18-09.05.28	500 000.00		425 000.00	0.09
EUR SHAEFFLER AG-REG-S 3.37500% 20-12.10.28	500 000.00		451 120.00	0.10
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.37500% 17-12.10.27	1 140 000.00		990 147.00	0.22
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26	1 580 000.00		1 469 400.00	0.33
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 1.62500% 21-18.01.29	440 000.00		343 736.80	0.08
EUR VALEO SA-REG-S 5.37500% 22-28.05.27	400 000.00		399 644.80	0.09
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 6.12500% 23-13.03.29	400 000.00		399 600.00	0.09
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	700 000.00		627 961.60	0.14
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.75000% 20-25.05.27	600 000.00		534 750.00	0.12
<b>TOTAL EUR</b>			<b>14 322 131.21</b>	<b>3.19</b>

#### GBP

GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	290 000.00		323 018.34	0.08
<b>TOTAL GBP</b>			<b>323 018.34</b>	<b>0.08</b>

<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>14 645 149.55</b>	<b>3.27</b>
---	--	--	----------------------	-------------

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

#### EUR

EUR ALPHA BANK AE-REG-S-SUB 4.250%/VAR 20-13.02.30	130 000.00		120 022.50	0.03
EUR ALPHA BANK SA-REG-S 7.500%/VAR 22-16.06.27	390 000.00		404 196.00	0.09
EUR BANCA MONT DEI PAS DI SIENA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 18-18.01.28	110 000.00		97 861.50	0.02
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 6.000%/VAR 22-21.01.28	155 000.00		155 984.56	0.03
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 20-14.01.2031	450 000.00		413 437.50	0.09
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA +656.50BP 22-25.10.25	600 000.00		619 150.80	0.14
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA-SUB 8.750%/VAR 22-05.03.33	200 000.00		198 500.00	0.04
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 3.871%/VAR 19-27.03.30	200 000.00		185 304.00	0.04
EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31	400 000.00		340 544.00	0.08
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	500 000.00		493 128.00	0.11
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.500%/VAR 23-08.09.29	500 000.00		492 623.00	0.11
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33	400 000.00		396 408.80	0.09
EUR BANK OF CYPRUS PCL-REG-S 7.375%/VAR 23-25.07.28	365 000.00		367 633.48	0.08
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 22-01.03.33	165 000.00		169 208.49	0.04
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	660 000.00		588 786.00	0.13
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 23-30.05.34	300 000.00		297 912.00	0.07
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 20-05.12.30	600 000.00		573 950.17	0.13
EUR DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 17-28.06.27	300 000.00		240 000.00	0.05
EUR EDP - ENERGIAS DE PORT SA-REG-S-SUB 5.943%/VAR 23-23.04.83	900 000.00		891 000.00	0.20
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	700 000.00		667 625.00	0.15
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 22-PRP	400 000.00		406 716.00	0.09
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 23-PRP	510 000.00		514 989.84	0.11
EUR ICCREA BANCA SPA-REG-S 6.875%/VAR 23-20.01.28	505 000.00		515 449.46	0.12
EUR NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 23-03.01.34	190 000.00		191 007.00	0.04
EUR PIRAEUS BANK S.A.-REG-S 8.250%/VAR 22-28.01.27	620 000.00		644 800.00	0.14
EUR PIRAEUS GROUP FINANCE PLC-REG-S-SUB 9.750%/VAR 19-26.06.29	610 000.00		619 150.00	0.14
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 6.500%/VAR 23-11.09.28	300 000.00		298 221.60	0.07
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 5.850%/VAR 22-15.11.27	110 000.00		112 255.00	0.03
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-20.02.29	45 000.00		44 775.00	0.01
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.450%/VAR 21-PRP	370 000.00		283 883.24	0.06
EUR UNIPOLSAI SPA-SUB 5.750%/VAR 14-PRP	200 000.00		197 258.00	0.04
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.500%/VAR 23-30.08.84	480 000.00		483 546.24	0.11
<b>TOTAL EUR</b>			<b>12 025 327.18</b>	<b>2.68</b>

<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			<b>12 025 327.18</b>	<b>2.68</b>
--	--	--	----------------------	-------------

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 7.5580% 22-15.07.27	420 000.00	386 400.00	0.09
EUR ADLER FINANCING SARL (PIK) 12.50000% 23-30.06.25	650 000.00	692 185.00	0.16
EUR ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION-REG-S 4.87500% 21-30.10.26	1 170 000.00	1 129 176.50	0.25
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	845 000.00	709 840.56	0.16
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 3.37500% 19-15.01.28	740 000.00	546 985.80	0.12
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 2.50000% 19-15.01.25	695 000.00	656 775.00	0.15
EUR BANIJAY ENTERTAINMENT SASU-REG-S 7.00000% 23-01.05.29	415 000.00	411 343.85	0.09
EUR BANIJAY GROUP SAS-REG-S 6.50000% 20-01.03.26	150 000.00	148 240.50	0.03
EUR CAB SELAS-REG-S 3.37500% 21-01.02.28	610 000.00	508 797.34	0.11
EUR CANARY WHARF GROUP INVST HOLG PLC-REG-S 1.75000% 21-07.04.26	360 000.00	256 420.85	0.06
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 7.62500% 20-01.03.26	535 000.00	524 909.90	0.12
EUR CASTOR SPA-REG-S 6.00000% 22-15.02.29	200 000.00	169 940.00	0.04
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.01.28	310 000.00	282 135.96	0.06
EUR CHROME BIDCO SASU-REG-S 3.50000% 21-31.05.28	270 000.00	223 417.44	0.05
EUR CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 5.00000% 21-01.04.28	505 000.00	456 055.40	0.10
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 10.37500% 22-30.11.27	1 070 000.00	1 148 912.50	0.26
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	510 000.00	512 482.68	0.12
EUR CITYCON TREASURY BV-REG-S 1.25000% 16-08.09.26	150 000.00	127 069.20	0.03
EUR CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA-REG-S 2.75000% 20-01.01.26	660 000.00	607 017.84	0.14
EUR DUFUY ONE BV-REG-S 3.37500% 21-15.04.28	615 000.00	549 453.30	0.12
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.65900% 18-26.04.24	100 000.00	97 499.00	0.02
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 2.04500% 19-09.10.28	740 000.00	598 142.00	0.13
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.81600% 21-02.03.31	100 000.00	72 549.00	0.02
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.87500% 17-14.03.25	190 000.00	176 790.82	0.04
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.87500% 17-23.01.26	575 000.00	504 751.39	0.11
EUR FAURECIA SE-REG-S 7.25000% 22-15.06.26	365 000.00	376 074.10	0.08
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.86700% 23-03.08.27	410 000.00	404 120.60	0.09
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.60000% 23-15.08.33	655 000.00	642 623.12	0.14
EUR GRIFOLS SA-REG-S 3.20000% 17-01.05.25	1 410 000.00	1 353 600.00	0.30
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 3.62500% 21-15.11.26	120 000.00	113 832.00	0.03
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 4.12500% 21-15.05.28	360 000.00	332 118.00	0.07
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 6.75000% 23-15.05.30	360 000.00	364 500.00	0.08
EUR GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 3.50000% 21-30.04.28	640 000.00	437 528.32	0.10
EUR GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.37500% 18-30.04.26	150 000.00	122 058.30	0.03
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S 4.37500% 21-06.03.27	700 000.00	334 869.99	0.08
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.75000% 16-15.09.26	880 000.00	825 290.40	0.18
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	275 000.00	249 856.75	0.06
EUR INTER MEDIA AND COMMUNICATION-REG-S 6.75000% 22-09.02.27	245 000.00	234 391.50	0.05
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	545 000.00	274 414.69	0.06
EUR IPD 3 BV-REG-S 8.00000% 23-15.06.28	730 000.00	735 986.00	0.16
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.35000% 23-01.11.33	3 170 000.00	3 080 832.21	0.69
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3.37500% 19-15.12.26	520 000.00	464 854.00	0.10
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	1 333 255.00	1 301 590.20	0.29
EUR LORCA TELECOM BONDSCO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27	1 150 000.00	1 067 234.50	0.24
EUR LOTTOMATICA SPA-ROMA-REG-S 7.12500% 23-01.06.28	730 000.00	744 600.00	0.17
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.00000% 17-15.04.25	680 000.00	335 990.21	0.08
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	880 000.00	824 202.72	0.18
EUR MONITCHEM HOLDCO 3 SA-REG-S 8.75000% 23-01.05.28	470 000.00	458 776.40	0.10
EUR MOTION FINCO SARL-REG-S 7.37500% 23-15.06.30	700 000.00	686 609.00	0.15
EUR NIDDA BONDSCO GMBH-REG-S 7.25000% 18-30.09.25	1 525 000.00	1 030 461.87	0.23
EUR NOVAFIVES SAS-REG-S 5.00000% 18-15.06.25	380 000.00	367 840.00	0.08
EUR PARTS EUROPE SA-REG-S 6.50000% 20-16.07.25	855 000.00	852 862.50	0.19
EUR PHM GROUP HOLDING OY-144A-REG-S 4.75000% 21-18.06.26	60 000.00	54 450.00	0.01
EUR PICARD GROUPE SAS-REG-S 3.87500% 21-01.07.26	340 000.00	314 534.00	0.07
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 5.50000% 20-15.02.25	2 250 000.00	2 275 290.00	0.51
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 4.62500% 20-05.01.26	390 000.00	376 837.50	0.08
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 18-30.10.25	2 412 000.00	2 410 794.00	0.54
EUR SIGMA HOLDCO BV-REG-S 5.75000% 18-15.05.26	600 000.00	499 500.00	0.11
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.75000% 19-31.10.26	1 180 000.00	1 081 175.00	0.24
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 9.00000% 19-15.11.25	310 000.00	362 629.81	0.08
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 9.00000% 20-15.11.25	1 510 000.00	1 721 361.57	0.38
EUR SUPERIOR INDUSTRIES INTERNATIONAL-REG-S 6.00000% 17-15.06.25	610 000.00	548 648.64	0.12
EUR TEREOS FINANCE GROUPE I SA-REG-S 7.50000% 20-30.10.25	130 000.00	131 955.20	0.03
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.62500% 16-15.10.28	300 000.00	233 829.00	0.05
EUR TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 3.75000% 19-15.08.26	1 340 000.00	1 237 557.00	0.28
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.62500% 21-15.08.28	170 000.00	144 500.00	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.00000% 20-15.11.27	540 000.00		469 800.00	0.11
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	605 000.00		552 062.50	0.12
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 5.25000% 22-01.02.30	240 000.00		197 073.60	0.04
EUR VALLOUREC SA-REG-S 8.50000% 21-30.06.26	780 000.00		780 000.00	0.17
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.87500% 20-15.07.26	620 000.00		582 800.00	0.13
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27	280 000.00		253 316.00	0.06
EUR VIA CELERE DESARROLLOS INMOB-REG-S 5.25000% 21-01.04.26	330 000.00		309 903.00	0.07
EUR VZ VENDOR FINANCING II BV-REG-S 2.87500% 20-15.01.29	330 000.00		254 094.06	0.06
EUR ZIGGO BV-REG-S 2.87500% 19-15.01.30	240 000.00		194 112.00	0.04
EUR ZONCOLAN BIDCO SPA-REG-S 4.87500% 21-21.10.28	330 000.00		217 800.00	0.05
<b>TOTAL EUR</b>			<b>44 718 432.09</b>	<b>9.97</b>

#### GBP

GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 4.50000% 21-16.02.26	680 000.00		694 683.73	0.16
GBP CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 6.25000% 21-01.04.28	370 000.00		375 533.63	0.08
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	470 000.00		501 189.25	0.11
GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S 9.25000% 19-31.07.27	1 120 000.00		1 140 602.77	0.26
GBP GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 7.75000% 20-01.11.25	175 000.00		151 997.00	0.03
GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 10.87500% 23-15.12.27	345 000.00		405 999.56	0.09
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 4.87500% 20-15.01.26	280 000.00		301 295.49	0.07
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 5.25000% 21-15.01.27	1 155 000.00		1 178 052.67	0.26
GBP MAISON FINCO PLC-REG-S 6.00000% 21-31.10.27	1 000 000.00		921 680.97	0.21
GBP TVL FINANCE PLC-REG-S 10.25000% 23-28.04.28	500 000.00		578 140.09	0.13
GBP VERY GROUP FUNDING PLC/THE-REG-S 6.50000% 21-01.08.26	860 000.00		823 935.05	0.18
GBP VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28	860 000.00		822 884.14	0.18
<b>TOTAL GBP</b>			<b>7 895 994.35</b>	<b>1.76</b>

#### USD

USD TELECOM ITALIA CAPITAL 6.00000% 05-30.09.34	1 087 000.00		856 028.49	0.19
<b>TOTAL USD</b>			<b>856 028.49</b>	<b>0.19</b>

**Total Anleihen, fester Zins** **53 470 454.93** **11.92**

#### Anleihen, variabler Zins

#### EUR

EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 3M EURIBOR+550BP 22-15.07.28	530 000.00		506 680.00	0.11
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 19-07.04.30	200 000.00		191 052.00	0.04
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-01.10.29	385 000.00		376 844.16	0.09
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S 8.000%/VAR 22-22.09.26	500 000.00		509 024.00	0.11
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-12.11.79	500 000.00		471 700.00	0.11
EUR CASTOR SPA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.02.29	675 000.00		639 635.40	0.14
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-PRP	370 000.00		127 009.90	0.03
EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEM-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-31.08.81	400 000.00		280 976.00	0.06
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	590 000.00		545 632.74	0.12
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	1 250 000.00		1 247 687.50	0.28
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 2.625%/VAR 21-PRP	340 000.00		147 050.00	0.03
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.07.27	180 000.00		183 044.16	0.04
EUR LEASEPLAN CORPORATION NV-REG-S-SUB 7.375%/VAR 19-PRP	800 000.00		791 016.00	0.18
EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 19-23.05.59	530 000.00		503 584.80	0.11
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-30.10.25	475 000.00		473 812.50	0.11
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	800 000.00		742 000.00	0.17
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	600 000.00		586 838.40	0.13
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 3M EURIBOR+475BP 20-15.07.27	100 000.00		99 815.00	0.02
<b>TOTAL EUR</b>			<b>8 423 402.56</b>	<b>1.88</b>

#### USD

USD SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.875%/VAR 13-PRP	360 000.00		337 216.95	0.08
<b>TOTAL USD</b>			<b>337 216.95</b>	<b>0.08</b>

**Total Anleihen, variabler Zins** **8 760 619.51** **1.96**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wandelanleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 20-PRP	325 000.00	318 662.50	0.07
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	320 000.00	303 392.00	0.07
<b>TOTAL EUR</b>		<b>622 054.50</b>	<b>0.14</b>
<b>Total Wandelanleihen, variabler Zins</b>		<b>622 054.50</b>	<b>0.14</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>141 091 374.44</b>	<b>31.47</b>

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

### Notes, fester Zins

<b>USD</b>			
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.25000% 14-01.06.24	450 000.00	404 306.44	0.09
<b>TOTAL USD</b>		<b>404 306.44</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>404 306.44</b>	<b>0.09</b>

### Medium-Term Notes, variabler Zins

<b>USD</b>			
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	345 000.00	305 508.48	0.07
<b>TOTAL USD</b>		<b>305 508.48</b>	<b>0.07</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>305 508.48</b>	<b>0.07</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>709 814.92</b>	<b>0.16</b>

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

### Anleihen, fester Zins

<b>EUR</b>			
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 8.25000% 23-11.10.28	625 000.00	622 700.00	0.14
<b>TOTAL EUR</b>		<b>622 700.00</b>	<b>0.14</b>
<b>GBP</b>			
GBP GTCR W-2 MERGER SUB LLC / GTCR-REG-S 8.50000% 23-15.01.31	320 000.00	376 742.14	0.08
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	955 000.00	1 098 635.62	0.25
<b>TOTAL GBP</b>		<b>1 475 377.76</b>	<b>0.33</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>2 098 077.76</b>	<b>0.47</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>2 098 077.76</b>	<b>0.47</b>

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

### Investment Fonds, open end

<b>Irland</b>			
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	13.86	138 600.00	0.03
<b>TOTAL Irland</b>		<b>138 600.00</b>	<b>0.03</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - CONVERT EUROPE (EUR) U-X-DIST	7 768.39	83 220 696.74	18.56
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - CONVERT GLOBAL I-X-DIST	365 360.24	62 549 672.57	13.95
EUR UBS (LUX) EQUITY SICAV - EUROPEAN OPP UNCONS (EUR) U-X-ACC	2 162.28	81 619 210.07	18.20
EUR UBS (LUX) EQUITY SICAV - EUROPEAN HIGH DIVIDEND (EUR) U-X-AC	4 251.00	64 859 249.91	14.47
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>292 248 829.29</b>	<b>65.18</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>292 387 429.29</b>	<b>65.21</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>292 387 429.29</b>	<b>65.21</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>436 286 696.41</b>	<b>97.31</b>

Bezeichnung				Bewertung in EUR	
	Anzahl/ Nominal			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Devisenterminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>					
AUD	46 145 800.00	EUR	27 671 801.16	17.10.2023	456 343.71 0.10
SGD	113 720 000.00	EUR	77 928 537.23	17.10.2023	768 992.17 0.17
HKD	463 611 200.00	EUR	55 119 098.25	17.10.2023	775 284.84 0.17
EUR	5 808 647.51	USD	6 240 000.00	17.10.2023	-81 652.07 -0.02
EUR	12 478 062.81	GBP	10 700 000.00	17.10.2023	149 015.55 0.03
USD	165 493 300.00	EUR	154 053 244.45	17.10.2023	2 165 523.95 0.48
GBP	6 837 300.00	EUR	7 973 482.13	17.10.2023	-95 220.93 -0.02
EUR	514 296.29	SGD	751 600.00	17.10.2023	-5 832.65 0.00
EUR	187 975.52	AUD	314 100.00	17.10.2023	-3 483.95 0.00
EUR	65 061.22	GBP	56 000.00	17.10.2023	535.37 0.00
EUR	315 173.68	HKD	2 649 500.00	17.10.2023	-4 258.14 0.00
EUR	733 128.21	USD	787 700.00	17.10.2023	-10 427.72 0.00
AUD	484 400.00	EUR	289 557.92	17.10.2023	5 707.81 0.00
USD	1 791 700.00	EUR	1 666 023.98	17.10.2023	25 266.04 0.01
EUR	645 290.50	USD	689 500.00	17.10.2023	-5 568.72 0.00
GBP	114 100.00	EUR	132 357.07	17.10.2023	-885.64 0.00
EUR	12 351.77	SGD	18 000.00	17.10.2023	-104.75 0.00
EUR	151 327.44	SGD	220 600.00	17.10.2023	-1 334.14 0.00
HKD	5 558 900.00	EUR	664 393.66	17.10.2023	5 804.31 0.00
GBP	39 500.00	EUR	45 519.58	17.10.2023	-5.81 0.00
EUR	840 355.58	USD	896 800.00	17.10.2023	-6 186.19 0.00
EUR	578 094.14	SGD	837 400.00	17.10.2023	-1 410.88 0.00
EUR	100 419.57	GBP	87 000.00	17.10.2023	174.05 0.00
EUR	589 738.29	HKD	4 889 700.00	17.10.2023	221.11 0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>4 136 497.32 0.92</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>8 288 805.98 1.85</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-360 632.21 -0.08</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>448 351 367.50 100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in CHF		68 251 656.01	78 255 798.73	117 007 071.53
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0197216715</b>			
Aktien im Umlauf		4 905 839.3740	5 536 801.9350	6 342 310.8310
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		11.46	11.47	14.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		11.44	11.47	14.67
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0423410538</b>			
Aktien im Umlauf		116 119.7140	143 840.8240	184 532.5450
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.59	102.61	129.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		103.43	102.61	129.91

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse P-acc	CHF	-0.3%	-21.8%	14.3%
Klasse Q-acc	CHF	0.8%	-21.0%	15.5%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 war von einem Geflecht von Herausforderungen und Chancen, Zentralbankmassnahmen, unterschiedlichen Normalisierungspfaden der Inflation in verschiedenen Regionen und den Auswirkungen der Fortschritte im Bereich der künstlichen Intelligenz gekennzeichnet. Die erste Hälfte des Jahres 2023 wurde vom steilen Kursanstieg bei Mega-Cap-Aktien dominiert, der grösstenteils von der Hoffnung auf das künftige Potenzial der künstlichen Intelligenz getragen wurde. Gleichzeitig waren die Anlegerinnen und Anleger in den USA mit einer regionalen Bankenkrise konfrontiert, welche die Finanzmärkte sogar jenseits des US-Marktes erschütterte. Die Reaktion der Regulierungsbehörden und die Unterstützung aus der Branche konnten die kurzfristigen Auswirkungen der Krise abfangen. Im weiteren Verlauf konzentrierten sich die Marktteilnehmer stärker auf die Geldpolitik der Zentralbanken, die Entwicklung der Unternehmensgewinne und die Normalisierung der Inflation. Obwohl die Inflationsraten immer noch überdurchschnittlich hoch waren, rückte die Feinststeuerung der Geldpolitik in den Vordergrund, da sich die Zentralbanken nach wie vor bemühen, das richtige Verhältnis zwischen der Rückführung der Inflation zum Ziel und schwerwiegenderen Einschnitten in das Wirtschaftswachstum zu finden. Gegen Ende des Rechnungsjahres wiesen massgebliche Zentralbanken darauf hin, dass sie möglicherweise noch mehr tun müssten, um die Inflation wieder auf die langfristigen Ziele zu drücken. Daher seien sie bereit, die Zinssätze längere Zeit auf dem aktuellen Niveau (oder etwas darüber) zu halten. Diese Aussage trug zur Schwäche an den meisten Aktien- und Anleihenmärkten im dritten Kalenderquartal 2023 bei, da die Anleger ihre Erwartungen auf die Wahrscheinlichkeit ausrichteten, dass die Zinssätze längere Zeit höher bleiben würden.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 für alle Anteilsklassen (mit Ausnahme von P-acc) eine leicht positive Performance. Die positive Performance im Rechnungsjahr wurde hauptsächlich von der Entwicklung der Aktien getragen. Die Allokationen in Anleihen und Rohstoffen wirkten sich insgesamt neutral aus. Im Aktienbereich leisteten defensive globale Strategien wie globale Aktien mit Risikokontrolle sowie globale Dividendenstrategien die grössten positiven Performancebeiträge, gefolgt von europäischen Substanzwerten. Aktien aus China und Schwellenländern schlugen dagegen insgesamt leicht negativ zu Buche. Die festverzinslichen Anlagen waren insgesamt neutral, doch die einzelnen Segmente entwickelten sich recht unterschiedlich. Staatsanleihen und Futures belasteten das Ergebnis, während die Allokationen in Investment-Grade-, Hochzins- und Schwellenländeranleihen positive Performancebeiträge leisteten. Nach einem kräftigen Anstieg zu Beginn des Jahres 2021 hatten Rohstoffe während des Rechnungsjahres nur einen geringfügig positiven Einfluss auf die Gesamtperformance.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	65.65
Irland	19.52
Vereinigte Staaten	11.53
Grossbritannien	3.52
<b>TOTAL</b>	<b>100.22</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	83.12
Länder- & Zentralregierungen	11.53
Banken & Kreditinstitute	3.52
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.05
<b>TOTAL</b>	<b>100.22</b>

## Nettovermögensaufstellung

	CHF
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	70 429 892.83
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 029 663.26
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	68 400 229.57
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 273 338.36
Andere liquide Mittel (Margins)	3 246 047.37
Forderungen aus Zeichnungen	960.99
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	635.38
Andere Aktiva	49 399.82
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	23 633.10
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>72 994 244.59</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 027 848.31
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 607 702.78
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-494.29
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-103 644.02
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 899.18
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-106 543.20
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-4 742 588.58</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>68 251 656.01</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	145 552.36
Dividenden (Erläuterung 1)	98 132.34
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	86 422.72
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	9 203.67
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>339 311.09</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-105 057.48
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 397 235.51
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 696.97
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-22 599.59
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-15 624.08
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 552 213.63</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-1 212 902.54</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-691 456.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-261 212.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-948 237.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	4 935 963.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-88 549.96
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 636 732.36
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>1 309 775.35</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>96 872.81</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 615 031.08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	140 719.01
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	93 645.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 618 531.74
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	23 633.10
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>254 497.27</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>351 370.08</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	78 255 798.73
Zeichnungen	914 953.52
Rücknahmen	-11 270 466.32
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-10 355 512.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 212 902.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 309 775.35
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	254 497.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	351 370.08
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>68 251 656.01</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-30.9.2023
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 536 801.9350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 830.9190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-663 793.4800
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 905 839.3740</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	143 840.8240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 943.5130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 664.6230
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>116 119.7140</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Zertifikate auf Rohstoffe</b>			
<b>Grossbritannien</b>			
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BILG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP	661.00	706 269.51	1.03
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI ENERGY INDEX 08-PRP	873.00	920 010.70	1.35
USD UBS AG/LONDON/CMAGTR USD 16-PRP	4 664.00	777 379.48	1.14
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>2 403 659.69</b>	<b>3.52</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>		<b>2 403 659.69</b>	<b>3.52</b>
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	1 820 000.00	1 657 351.75	2.43
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.12.22-28.12.23	1 400 000.00	1 264 254.20	1.85
<b>TOTAL USD</b>		<b>2 921 605.95</b>	<b>4.28</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>2 921 605.95</b>	<b>4.28</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>5 325 265.64</b>	<b>7.80</b>

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

#### Treasury-Bills, Nullcoupon

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.02.23-22.02.24	2 200 000.00	1 970 130.07	2.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.01.23-25.01.24	2 000 000.00	1 798 550.79	2.63
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.04.23-12.10.23	1 290 000.00	1 178 362.02	1.73
<b>TOTAL USD</b>		<b>4 947 042.88</b>	<b>7.25</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>4 947 042.88</b>	<b>7.25</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>4 947 042.88</b>	<b>7.25</b>

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

#### Zertifikate auf Rohstoffe

<b>Irland</b>			
USD ISHARES PHYSICAL GOLD ETC 11-PRP	42 267.00	1 396 223.90	2.05
<b>TOTAL Irland</b>		<b>1 396 223.90</b>	<b>2.05</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>		<b>1 396 223.90</b>	<b>2.05</b>

#### Investment Fonds, open end

<b>Irland</b>			
USD SSGA SPDR ETFS EU I PLC - SPDR S&P 400 US MID CAP UCITS ETF	25 845.00	1 807 389.60	2.65
USD UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF- USD	288.00	2 705 150.25	3.96
EUR UBS(IRL)INVESTOR SELECTION PLC-GLOBAL EQUITY LNG SHT-U-B-CAP	34.07	5 225 853.44	7.66
USD X-TRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF-1C-USD-ACC	31 289.00	2 189 959.29	3.21
<b>TOTAL Irland</b>		<b>11 928 352.58</b>	<b>17.48</b>
<b>Luxemburg</b>			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL CORPORATES U-X-DIST	300.00	2 845 264.93	4.17
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	470.00	4 307 901.15	6.31
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	263.00	5 071 435.17	7.43
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	211.00	1 425 623.94	2.09
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	316.00	3 504 437.58	5.13
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPP SUST (EUR) U-X-ACC	197.00	6 626 206.30	9.71
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - MID CAPS USA U-X-ACC	22.00	191 710.43	0.28
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - SMALL CAPS USA (USD) U-X-ACC	22.00	162 439.15	0.24
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - CHINA OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	159.00	864 825.45	1.27
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	190.00	4 616 260.74	6.76

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	8 837.00		2 137 756.13	3.13
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GBL DEFENSIVE SUSTAINABLE(USD)U-X-ACC	94.79		8 463 475.30	12.40
EUR UBS (LUX) KEY SELE SICAV - EURO EQU VALUE OPP (EUR) U-X-ACC	382.92		4 566 927.92	6.69
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC	2.00		19 080.38	0.03
<b>TOTAL Luxemburg</b>			<b>44 803 344.57</b>	<b>65.64</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>56 731 697.15</b>	<b>83.12</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>58 127 921.05</b>	<b>85.17</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>68 400 229.57</b>	<b>100.22</b>

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

GBP LONG GILT FUTURE 27.12.23	26.00		-38 230.98	-0.05
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.23	43.00		-76 591.68	-0.11
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.23	86.00		-162 334.12	-0.24
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-277 156.78</b>	<b>-0.40</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	-149.00		103 183.89	0.15
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	-10.00		7 100.00	0.01
EUR EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 15.12.23	352.00		45 343.38	0.07
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	-13.00		-9 652.65	-0.01
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 20.10.23	-30.00		7 085.70	0.01
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	-25.00		33 390.20	0.05
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.10.23	5.00		1 652.79	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	81.00		-793 412.90	-1.16
JPY TOPIX INDX FUTURE 07.12.23	31.00		-62 903.99	-0.09
USD RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 15.12.23	11.00		-38 917.88	-0.06
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 14.12.23	6.00		-25 154.29	-0.04
USD XAE ENERGY TECH FUTURE 15.12.23	8.00		-18 405.78	-0.03
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>-750 691.53</b>	<b>-1.10</b>

**Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** -1 027 848.31 -1.50

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

#### Credit-Default-Swaps\*

USD ICE/MARKIT CDX.NA.H CDI REC 5.00000% 23-20.06.28	1 570 000.00		23 633.10	0.03
<b>TOTAL Credit-Default-Swaps</b>			<b>23 633.10</b>	<b>0.03</b>

**Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** 23 633.10 0.03

**Total Derivative Instrumente** -1 004 215.21 -1.47

## Devisenterminkontrakte

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

BRL	9 250 000.00	USD	1 892 621.84	20.10.2023	-45 562.12	-0.07
CHF	217 715.04	HKD	2 000 000.00	20.10.2023	-15 510.25	-0.02
CHF	351 210.54	CAD	545 000.00	20.10.2023	-16 891.71	-0.02
JPY	356 400 000.00	CHF	2 223 220.30	20.10.2023	-35 509.13	-0.05
AUD	1 745 000.00	CHF	1 012 887.52	20.10.2023	16 002.06	0.02
CHF	273 388.91	NOK	3 220 000.00	20.10.2023	-3 015.73	0.00
CHF	486 653.75	DKK	3 770 000.00	20.10.2023	-2 493.71	0.00
CHF	134 834.63	SEK	1 610 000.00	20.10.2023	-559.31	0.00
CHF	5 021 009.97	CNH	42 080 000.00	20.10.2023	-254 950.08	-0.37
PLN	600 000.00	CHF	128 691.82	20.10.2023	-3 273.01	0.00
MXN	42 680 000.00	CHF	2 131 914.44	20.10.2023	102 824.32	0.15
CHF	54 875.10	SGD	85 000.00	20.10.2023	-2 026.14	0.00
CHF	11 969 214.31	EUR	12 460 000.00	20.10.2023	-83 651.57	-0.12
CHF	2 686 607.81	GBP	2 415 000.00	20.10.2023	-4 651.79	-0.01
CHF	43 100 029.44	USD	50 700 000.00	20.10.2023	-3 184 857.91	-4.67
CHF	2 949 408.35	NZD	5 505 000.00	20.10.2023	-70 254.22	-0.10
CHF	110 472.38	EUR	115 000.00	20.10.2023	-769.96	0.00
CHF	607 959.64	USD	715 000.00	20.10.2023	-44 775.95	-0.08
NOK	17 040 000.00	USD	1 701 304.15	20.10.2023	-90 623.56	-0.13

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

Bezeichnung						Bewertung in CHF	in % des Netto- vermögens
						NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
<b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>							
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>							
COP	5 068 157 000.00	USD	1 245 764.70	20.10.2023		94.99	0.00
USD	1 695 881.30	EUR	1 510 000.00	20.10.2023		87 649.76	0.13
USD	830 374.37	MXN	14 180 000.00	20.10.2023		15 674.65	0.02
CHF	712 921.75	USD	835 000.00	20.10.2023		-49 363.87	-0.07
JPY	234 710 036.00	USD	1 685 000.00	20.10.2023		-97 728.94	-0.14
CNH	15 004 571.56	GBP	1 640 000.00	20.10.2023		53 761.21	0.08
CHF	490 550.66	USD	570 000.00	20.10.2023		-29 811.98	-0.04
CHF	237 332.29	USD	275 000.00	20.10.2023		-13 719.86	-0.02
USD	640 000.00	CHF	556 711.04	20.10.2023		27 555.78	0.04
USD	300 000.00	CHF	261 114.48	20.10.2023		12 760.59	0.02
USD	1 639 716.74	AUD	2 495 000.00	20.10.2023		25 854.88	0.04
USD	414 380.96	EUR	375 000.00	20.10.2023		15 568.46	0.02
USD	1 637 852.54	JPY	234 100 000.00	20.10.2023		58 161.44	0.08
BRL	4 000 000.00	USD	816 101.69	20.10.2023		-17 571.63	-0.04
USD	735 000.00	CHF	640 375.95	20.10.2023		30 617.98	0.04
USD	635 000.00	CHF	554 372.40	20.10.2023		25 329.84	0.04
USD	250 000.00	CHF	219 986.68	20.10.2023		8 242.55	0.01
CHF	994 557.52	USD	1 130 000.00	20.10.2023		-37 038.59	-0.05
AUD	460 000.00	USD	295 954.52	20.10.2023		1 046.08	0.00
CAD	370 000.00	USD	272 271.05	20.10.2023		1 346.16	0.00
CNH	2 565 000.00	USD	350 944.60	20.10.2023		1 216.98	0.00
USD	500 000.00	CHF	445 345.55	20.10.2023		11 112.91	0.01
CHF	348 386.14	USD	390 000.00	20.10.2023		-7 651.45	-0.01
USD	1 575 000.00	TWD	50 196 746.00	20.10.2023		11 675.04	0.02
EUR	1 475 000.00	CZK	36 230 867.50	20.10.2023		-9 901.50	-0.01
USD	789 783.72	EUR	740 000.00	20.10.2023		5 193.62	0.01
USD	153 746.96	GBP	125 000.00	20.10.2023		1 061.12	0.00
USD	345 000.00	CHF	311 476.63	20.10.2023		3 479.70	0.00
EUR	345 000.00	USD	367 453.98	20.10.2023		-1 731.62	0.00
USD	640 000.00	CHF	586 637.38	20.10.2023		-2 370.56	0.00
TWD	13 300 000.00	USD	414 052.89	20.10.2023		-129.74	0.00
USD	1 300 000.00	CHF	1 184 328.99	20.10.2023		2 462.99	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>						<b>-3 607 702.78</b>	<b>-5.29</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>						<b>4 519 385.73</b>	<b>6.62</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>						<b>-56 041.30</b>	<b>-0.08</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>						<b>68 251 656.01</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in EUR		227 464 951.67	252 042 193.82	353 908 219.11
<b>Klasse (CAD hedged) I-X-dist</b>	<b>LU0423402782</b>			
Aktien im Umlauf		232 269.4260	224 557.0840	225 315.5750
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		114.87	109.40	135.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>1</sup>		114.87	109.40	135.84
<b>Klasse N-6%-mdist</b>	<b>LU1121266784</b>			
Aktien im Umlauf		144 216.5160	158 665.7880	124 384.7020
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		59.76	62.04	83.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		59.76	62.04	83.88
<b>Klasse N-acc</b>	<b>LU0423397842</b>			
Aktien im Umlauf		20 765.3850	23 814.1540	22 158.1200
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		131.28	128.40	163.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		131.28	128.40	163.49
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0197216558</b>			
Aktien im Umlauf		10 742 275.1440	12 351 613.1190	14 173 706.3350
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		13.92	13.56	17.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		13.92	13.56	17.18
<b>Klasse (CAD hedged) P-acc</b>	<b>LU0218832045</b>			
Aktien im Umlauf		663 240.6070	745 967.4960	927 247.1650
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		14.26	13.63	17.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>1</sup>		14.26	13.63	17.04
<b>Klasse (GBP hedged) P-acc</b>	<b>LU0678606244</b>			
Aktien im Umlauf		980 632.4780	1 121 563.7590	1 144 796.5260
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		15.20	14.57	18.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		15.20	14.57	18.30
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0423398907</b>			
Aktien im Umlauf		122 815.0690	138 261.1150	164 530.2310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		163.29	157.37	197.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		163.29	157.37	197.43
<b>Klasse (CAD hedged) Q-acc</b>	<b>LU0423401628</b>			
Aktien im Umlauf		5 697.7360	23 858.7600	20 660.0470
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		130.13	123.07	152.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>1</sup>		130.13	123.07	152.30
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240794971</b>			
Aktien im Umlauf		24 539.6330	24 629.4800	33 276.9020
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		124.79	118.38	147.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		124.79	118.38	147.17

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	<b>Währung</b>	<b>2022/2023</b>	<b>2021/2022</b>	<b>2020/2021</b>
Klasse (CAD hedged) I-X-dist	CAD	6.9%	-18.3%	19.7%
Klasse N-6%-mdist	EUR	2.3%	-21.5%	15.9%
Klasse N-acc	EUR	2.2%	-21.5%	15.9%
Klasse P-acc	EUR	2.7%	-21.1%	16.4%
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	4.6%	-20.0%	17.2%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	4.3%	-20.4%	17.0%
Klasse Q-acc	EUR	3.8%	-20.3%	17.6%
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	5.7%	-19.2%	18.4%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	5.4%	-19.6%	18.2%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 war von einem Geflecht von Herausforderungen und Chancen, Zentralbankmassnahmen, unterschiedlichen Normalisierungspfaden der Inflation in verschiedenen Regionen und den Auswirkungen der Fortschritte im Bereich der künstlichen Intelligenz gekennzeichnet. Die erste Hälfte des Jahres 2023 wurde vom steilen Kursanstieg bei Mega-Cap-Aktien dominiert, der grösstenteils von der Hoffnung auf das künftige Potenzial der künstlichen Intelligenz getragen wurde. Gleichzeitig waren die Anlegerinnen und Anleger in den USA mit einer regionalen Bankenkrise konfrontiert, welche die Finanzmärkte sogar jenseits des US-Marktes erschütterte. Die Reaktion der Regulierungsbehörden und die Unterstützung aus der Branche konnten die kurzfristigen Auswirkungen der Krise abfangen. Im weiteren Verlauf konzentrierten sich die Marktteilnehmer stärker auf die Geldpolitik der Zentralbanken, die Entwicklung der Unternehmensgewinne und die Normalisierung der Inflation. Obwohl die Inflationsraten immer noch überdurchschnittlich hoch waren, rückte die Feinststeuerung der Geldpolitik in den Vordergrund, da sich die Zentralbanken nach wie vor bemühen, das richtige Verhältnis zwischen der Rückführung der Inflation zum Ziel und schwerwiegenderen Einschnitten in das Wirtschaftswachstum zu finden. Gegen Ende des Rechnungsjahres wiesen massgebliche Zentralbanken darauf hin, dass sie möglicherweise noch mehr tun müssten, um die Inflation wieder auf die langfristigen Ziele zu drücken. Daher seien sie bereit, die Zinssätze längere Zeit auf dem aktuellen Niveau (oder etwas darüber) zu halten. Diese Aussage trug zur Schwäche an den meisten Aktien- und Anleihenmärkten im dritten Kalenderquartal 2023 bei, da die Anleger ihre Erwartungen auf die Wahrscheinlichkeit ausrichteten, dass die Zinssätze längere Zeit höher bleiben würden.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 in allen Anteilklassen eine positive Performance. Die positive Performance im Rechnungsjahr wurde hauptsächlich von der Entwicklung der Aktien getragen. Die Allokationen in Anleihen und Rohstoffen wirkten sich insgesamt neutral aus. Im Aktienbereich leisteten defensive globale Strategien wie globale Aktien mit Risikokontrolle sowie globale Dividendenstrategien die grössten positiven Performancebeiträge, gefolgt von europäischen Substanzwerten. Aktien aus China und Schwellenländern schlugen dagegen insgesamt leicht negativ zu Buche. Die festverzinslichen Anlagen waren insgesamt neutral, doch die einzelnen Segmente entwickelten sich recht unterschiedlich. Staatsanleihen und Futures belasteten das Ergebnis, während die Allokationen in Investment-Grade-, Hochzins- und Schwellenländeranleihen positive Performancebeiträge leisteten. Nach einem kräftigen Anstieg zu Beginn des Jahres 2021 hatten Rohstoffe während des Rechnungsjahres nur einen geringfügig positiven Einfluss auf die Gesamtleistung.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	48.19
Supranational	19.24
Irland	6.55
Grossbritannien	6.53
Luxemburg	6.15
Frankreich	2.72
Niederlande	1.79
Schweiz	1.58
Deutschland	1.11
Dänemark	1.10
Japan	0.74
Spanien	0.67
Finnland	0.43
Belgien	0.34
Kanada	0.29
Italien	0.21
Schweden	0.14
Hongkong	0.13
<b>TOTAL</b>	<b>97.91</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	20.44
Supranationale Organisationen	19.24
Anlagefonds	9.83
Internet, Software & IT-Dienste	7.96
Banken & Kreditinstitute	6.29
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.55
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.71
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.29
Detailhandel, Warenhäuser	2.03
Versicherungen	2.01
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.00
Energie- & Wasserversorgung	1.87
Elektronik & Halbleiter	1.85
Computer & Netzwerkausrüster	1.30
Erdöl	1.19
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.01
Gesundheits- & Sozialwesen	0.96
Maschinen & Apparate	0.91
Tabak & alkoholische Getränke	0.90
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.83
Fahrzeuge	0.73
Biotechnologie	0.69
Verkehr & Transport	0.61
Telekommunikation	0.48
Chemie	0.46
Immobilien	0.45
Gastgewerbe & Freizeit	0.37
Elektrische Geräte & Komponenten	0.25
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.17
Diverse Dienstleistungen	0.16
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.16
Nichteisenmetalle	0.14
Baugewerbe & Baumaterial	0.07
<b>TOTAL</b>	<b>97.91</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	210 447 634.10
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	12 274 472.06
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	222 722 106.16
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 437 871.95*
Andere liquide Mittel (Margins)	6 858 084.79
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 380 921.60
Forderungen aus Zeichnungen	991.83
Zinsforderungen aus Wertpapieren	206 973.81
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	2 717.19
Forderungen aus Dividenden	58 354.83
Andere Aktiva	95 320.93
Sonstige Forderungen	226 069.85
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>240 989 412.94</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 180 367.16
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-11 171 152.71
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-222 697.92
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-23.82
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-477 830.36
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-115 349.36
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-332 376.15
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 663.79
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-357 039.94
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-13 524 461.27</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>227 464 951.67</b>

\* Zum 30. September 2023 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 489 256.20 als Sicherheit eingesetzt.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	533 334.00
Zinsen auf Wertpapiere	978 413.04
Dividenden (Erläuterung 1)	1 381 315.96
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 159 938.28
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	89 050.66
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	10 179.05
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>4 152 230.99</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-232 280.12
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 419 164.64
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-105 428.28
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-73 381.19
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-10 312.77
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-4 840 567.00</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-688 336.01</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 127 536.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-2 374 914.27
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-7 656 934.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	15 809 970.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-923 570.10
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 005 504.17
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>4 976 584.15</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>4 288 248.14</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 052 288.92
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-480 842.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 913 787.57
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-6 389 613.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	879 004.18
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>2 974 625.03</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>7 262 873.17</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	252 042 193.82
Zeichnungen	6 689 205.86
Rücknahmen	-37 636 251.41
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-30 947 045.55
Ausbezahlte Dividende	-893 069.77
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-688 336.01
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 976 584.15
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 974 625.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 262 873.17
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>227 464 951.67</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-30.9.2023
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) I-X-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	224 557.0840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 217.4580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 505.1160
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>232 269.4260</b>
<b>Klasse</b>	<b>N-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	158 665.7880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 464.2180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 913.4900
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>144 216.5160</b>
<b>Klasse</b>	<b>N-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 814.1540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 063.1470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 111.9160
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>20 765.3850</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 351 613.1190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	230 242.7990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 839 580.7740
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10 742 275.1440</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	745 967.4960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 568.0260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-84 294.9150
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>663 240.6070</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 121 563.7590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 545.1980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-143 476.4790
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>980 632.4780</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	138 261.1150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 196.6680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 642.7140
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>122 815.0690</b>

Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 858.7600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 161.0240
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 697.7360</b>
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 629.4800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-289.8470
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>24 539.6330</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CAD hedged) I-X-dist	1.12.2022	6.12.2022	CAD	2.07

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
N-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.31
N-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.31
N-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.32
N-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.31
N-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.32
N-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.31
N-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	EUR	0.31
N-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	EUR	0.31
N-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	EUR	0.30
N-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	EUR	0.31
N-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	EUR	0.3175
N-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	EUR	0.3101

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Belgien</b>			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	8 773.00	460 670.23	0.20
EUR AZELIS GROUP NV NPV	4 153.00	77 702.63	0.04
EUR SA D'ETEREN NV NPV	1 421.00	227 217.90	0.10
<b>TOTAL Belgien</b>		<b>765 590.76</b>	<b>0.34</b>
<b>Kanada</b>			
CAD CANADIAN PAC RY LT COM NPV	5 442.00	383 828.98	0.17
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	5 807.00	277 281.08	0.12
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>661 110.06</b>	<b>0.29</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	17 038.00	375 512.91	0.16
DKK DEMANT A/S DKK0.20	7 263.00	284 988.23	0.13
DKK GENMAB AS DKK1	1 296.00	435 882.16	0.19
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	9 788.00	845 179.47	0.37
DKK TRYG A/S DKK5	32 739.00	567 895.46	0.25
<b>TOTAL Dänemark</b>		<b>2 509 458.23</b>	<b>1.10</b>
<b>Finnland</b>			
EUR METSO CORPORATION RG	16 403.00	163 275.46	0.07
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	20 044.00	821 403.12	0.36
<b>TOTAL Finnland</b>		<b>984 678.58</b>	<b>0.43</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	3 904.00	624 015.36	0.28
EUR AXA EUR2.29	11 498.00	324 013.64	0.14
EUR BNP PARIBAS EUR2	5 755.00	347 774.65	0.15
EUR DANONE EURO.25	6 811.00	355 942.86	0.16
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	2 511.00	414 716.76	0.18
EUR KERING EUR4	311.00	134 320.90	0.06
EUR L'OREAL EURO.20	689.00	270 914.80	0.12
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 184.00	848 217.60	0.37
EUR SANOFI EUR2	8 113.00	823 307.24	0.36
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 574.00	404 066.52	0.18
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	2 879.00	343 752.60	0.15
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	20 799.00	1 295 985.69	0.57
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>6 187 028.62</b>	<b>2.72</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(WINKULIERT)	1 661.00	374 887.70	0.16
EUR BAYER AG NPV (REGD)	3 964.00	180 163.80	0.08
EUR BEIERSDORF AG NPV	3 183.00	388 803.45	0.17
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	17 073.00	339 206.36	0.15
EUR EXASOL AG ORD NPV	7 815.00	22 233.68	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	1 772.00	654 045.20	0.29
EUR SAP AG ORD NPV	2 903.00	356 546.46	0.16
EUR VONOVIA SE NPV	8 646.00	197 215.26	0.09
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>2 513 101.91</b>	<b>1.11</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	37 600.00	289 528.26	0.13
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>289 528.26</b>	<b>0.13</b>
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	177 594.00	756 550.44	0.33
USD APTIV PLC COM USD0.01	9 084.00	845 895.22	0.37

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	23 503.00		218 342.87	0.10
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	6 112.00		151 975.15	0.07
<b>TOTAL Irland</b>			<b>1 972 763.68</b>	<b>0.87</b>
<b>Italien</b>				
EUR INTERCOS SPA NPV	10 000.00		128 400.00	0.05
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	15 825.00		359 702.25	0.16
<b>TOTAL Italien</b>			<b>488 102.25</b>	<b>0.21</b>
<b>Japan</b>				
JPY FANUC CORP NPV	6 300.00		155 235.11	0.07
JPY KEYENCE CORP NPV	500.00		175 641.84	0.08
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	32 300.00		259 333.12	0.11
JPY NEC CORP NPV	4 600.00		240 522.35	0.11
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	356 100.00		398 040.87	0.17
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	6 400.00		256 620.64	0.11
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	2 400.00		185 933.50	0.08
<b>TOTAL Japan</b>			<b>1 671 327.43</b>	<b>0.73</b>
<b>Niederlande</b>				
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 034.00		578 109.40	0.25
EUR EURONEXT EUR1.60	3 951.00		260 766.00	0.11
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	10 239.00		854 546.94	0.38
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	37 637.00		472 344.35	0.21
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	49 517.00		939 139.43	0.41
EUR OCI N.V. EURO.02	13 694.00		361 384.66	0.16
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	4 470.00		110 543.10	0.05
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	4 388.00		503 084.20	0.22
<b>TOTAL Niederlande</b>			<b>4 079 918.08</b>	<b>1.79</b>
<b>Spanien</b>				
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	39 947.00		307 991.37	0.13
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	324 310.00		356 903.16	0.16
EUR GREENERGY RENEWABLE EURO.35	6 348.00		131 276.64	0.06
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	68 198.00		722 557.81	0.32
<b>TOTAL Spanien</b>			<b>1 518 728.98</b>	<b>0.67</b>
<b>Schweden</b>				
SEK BETSSON AB NPV B (RED SHS 26/09/2023)	31 483.00		328 995.08	0.14
<b>TOTAL Schweden</b>			<b>328 995.08</b>	<b>0.14</b>
<b>Schweiz</b>				
CHF ALCON AG CHF0.04	5 079.00		372 005.89	0.16
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	13 986.00		1 498 028.89	0.66
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	17 698.00		1 715 265.80	0.76
<b>TOTAL Schweiz</b>			<b>3 585 300.58</b>	<b>1.58</b>
<b>Grossbritannien</b>				
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	1 983.00		114 347.99	0.05
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	10 808.00		1 383 275.58	0.61
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	9 931.00		295 032.29	0.13
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	269 344.00		479 575.92	0.21
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	291 150.00		1 144 042.73	0.50
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	43 311.00		321 997.68	0.14
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	70 240.00		180 167.59	0.08
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	3 248.00		162 223.60	0.07
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	6 131.00		581 975.00	0.26
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	43 081.00		486 714.18	0.21
GBP PEARSON ORD GBP0.25	52 381.00		524 391.63	0.23
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	2 594.00		154 724.31	0.07
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	10 477.00		409 931.16	0.18
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	26 750.00		496 491.50	0.22
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	5 087.00		238 504.00	0.11
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>6 973 395.16</b>	<b>3.07</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ABBOTT LABS COM	2 509.00	229 512.77	0.10
USD ABBVIE INC COM USD0.01	14 427.00	2 031 158.08	0.89
USD ADOBE INC COM USD0.0001	1 501.00	722 890.11	0.32
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	2 525.00	245 214.17	0.11
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	3 319.00	350 536.56	0.15
USD ALLSTATE CORP COM	4 049.00	426 067.61	0.19
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	24 705.00	3 053 503.00	1.34
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	22 586.00	2 711 813.29	1.19
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	2 140.00	301 550.51	0.13
USD AMERIPRISE FINL INC COM	4 467.00	1 390 961.57	0.61
USD APA CORPORATION COM USD0.625	27 423.00	1 064 543.38	0.47
USD APPLE INC COM NPV	11 512.00	1 861 600.49	0.82
USD AVANTOR INC COM USD0.01	8 208.00	163 423.51	0.07
USD BIO RAD LABS INC CL A	2 340.00	792 229.52	0.35
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	1 096.00	859 802.30	0.38
USD BRUNSWICK CORP COM	7 326.00	546 638.96	0.24
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	14 757.00	1 508 803.07	0.66
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	2 100.00	464 727.27	0.20
USD CF INDS HLDGS INC COM	6 060.00	490 752.68	0.22
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	30 586.00	1 280 928.68	0.56
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	1 853.00	439 872.01	0.19
USD COOPER COS INC COM USD0.10	946.00	284 144.00	0.12
USD DEXCOM INC COM	3 374.00	297 326.28	0.13
USD DOLLAR TREE INC	8 845.00	889 303.66	0.39
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	4 944.00	218 213.10	0.10
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	3 086.00	1 565 603.95	0.69
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	2 190.00	262 200.14	0.12
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	1 791.00	244 523.31	0.11
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	3 017.00	335 054.41	0.15
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	13 099.00	683 808.01	0.30
USD HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001	32 498.00	432 795.09	0.19
USD HESS CORPORATION COM USD1	3 735.00	539 744.98	0.24
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	2 225.00	388 237.54	0.17
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	664.00	308 873.67	0.14
USD IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.0001	5 024.00	239 111.56	0.10
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	22 573.00	1 358 537.48	0.60
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	1 687.00	313 499.17	0.14
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	3 218.00	611 078.06	0.27
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	12 933.00	559 951.57	0.25
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	2 082.00	408 711.10	0.18
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	1 426.00	519 367.05	0.23
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	66 627.00	663 280.83	0.29
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	5 197.00	934 110.13	0.41
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	5 444.00	278 331.73	0.12
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	3 827.00	1 431 072.08	0.63
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	1 146.00	285 149.70	0.13
USD META PLATFORMS INC	1 325.00	375 705.55	0.17
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	12 556.00	806 786.00	0.35
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	11 589.00	3 456 176.39	1.52
USD MODERNA INC COM USD0.0001	1 474.00	143 801.14	0.06
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	20 057.00	1 314 716.22	0.58
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	4 550.00	227 553.72	0.10
USD MSA SAFETY INC COM NPV	1 402.00	208 760.61	0.09
USD MSCI INC COM STK USS0.01	450.00	218 074.14	0.10
USD NETFLIX INC COM USD0.001	1 252.00	446 522.03	0.20
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	10 342.00	559 615.75	0.25
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	5 776.00	521 653.95	0.23
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	3 480.00	1 429 766.42	0.63
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	3 565.00	312 979.22	0.14
USD ORACLE CORP COM USD0.01	5 591.00	559 337.63	0.25
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	2 085.00	461 683.49	0.20
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	1 767.00	282 786.76	0.12
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	7 835.00	830 380.50	0.36
USD REGAL BELOIT CORP. COM USD0.01	7 271.00	981 233.04	0.43
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	4 419.00	846 361.11	0.37
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	1 956.00	1 032 657.15	0.45

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	8 032.00		138 450.06	0.06
USD SLM CORP COM USD0.20	55 036.00		707 995.58	0.31
USD SPLUNK INC COM USD0.001	6 143.00		848 560.80	0.37
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	12 468.00		1 653 253.86	0.73
USD TESLA INC COM USD0.001	2 439.00		576 421.80	0.25
USD TJX COS INC COM USD1	11 592.00		973 125.82	0.43
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	491.00		391 005.27	0.17
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	1 831.00		352 157.29	0.15
USD UNITED RENTALS INC COM	905.00		380 010.25	0.17
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	4 228.00		2 013 426.51	0.89
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	3 042.00		999 126.40	0.44
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	3 660.00		575 505.83	0.25
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	12 035.00		755 348.99	0.33
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	30 670.00		1 183 637.50	0.52
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	43 068.00		1 370 447.15	0.60
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	916.00		204 638.94	0.09
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>			<b>63 128 221.01</b>	<b>27.75</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>97 657 248.67</b>	<b>42.93</b>

### Zertifikate auf Rohstoffe

#### Grossbritannien

USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLBG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP	2 108.00		2 325 519.72	1.02
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI ENERGY INDEX 08-PRP	2 783.00		3 028 114.29	1.33
USD UBS AG/LONDON/CMAGTR USD 16-PRP	14 683.00		2 526 793.48	1.11
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>7 880 427.49</b>	<b>3.46</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>			<b>7 880 427.49</b>	<b>3.46</b>

### Treasury-Bills, Nullcoupon

#### USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	8 650 000.00		8 132 795.12	3.58
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.12.22-28.12.23	9 200 000.00		8 577 774.39	3.77
<b>TOTAL USD</b>			<b>16 710 569.51</b>	<b>7.35</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			<b>16 710 569.51</b>	<b>7.35</b>

### Notes, fester Zins

#### USD

USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 22-27.04.32	1 000 000.00		836 388.59	0.37
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	2 500 000.00		2 069 501.77	0.91
USD INTERNATIONAL BANK FOR REC & DEV 2.50000% 22-29.03.32	2 900 000.00		2 318 089.82	1.02
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31	4 000 000.00		3 014 572.24	1.32
USD INTERNATIONAL DVPT ASSOCIATION-REG-S 1.00000% 20-03.12.30	2 500 000.00		1 824 368.38	0.80
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 19-23.10.29	1 850 000.00		1 478 951.50	0.65
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.62500% 22-21.09.29	2 650 000.00		2 364 106.02	1.04
<b>TOTAL USD</b>			<b>13 905 978.32</b>	<b>6.11</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>13 905 978.32</b>	<b>6.11</b>

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### USD

USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	2 300 000.00		1 841 815.75	0.81
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 20-24.01.30	1 650 000.00		1 312 413.84	0.58
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 21-04.03.31	1 300 000.00		980 953.52	0.43
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 22-15.03.29	2 000 000.00		1 630 473.69	0.72
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.87500% 22-28.09.32	1 000 000.00		883 507.55	0.39
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 23-12.01.33	1 750 000.00		1 559 100.04	0.68
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.87500% 23-14.06.33	1 600 000.00		1 409 019.43	0.62
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-13.01.31	2 650 000.00		1 948 820.11	0.86
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.50000% 22-14.09.29	2 700 000.00		2 393 995.53	1.05
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.50000% 23-12.04.33	1 950 000.00		1 665 929.27	0.73
<b>TOTAL USD</b>			<b>15 626 028.73</b>	<b>6.87</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>15 626 028.73</b>	<b>6.87</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-20.07.28	2 850 000.00	2 274 716.26	1.00
USD INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 3.87500% 23-14.02.30	3 850 000.00	3 456 696.06	1.52
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	3 500 000.00	2 578 452.79	1.13
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-26.08.30	2 500 000.00	1 807 835.94	0.80
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.25000% 21-10.02.31	3 600 000.00	2 670 667.08	1.18
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.00000% 23-25.07.30	1 600 000.00	1 442 039.89	0.63
<b>TOTAL USD</b>		<b>14 230 408.02</b>	<b>6.26</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>14 230 408.02</b>	<b>6.26</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>166 010 660.74</b>	<b>72.98</b>

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

### Treasury-Bills, Nullcoupon

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.02.23-22.02.24	9 200 000.00	8 506 295.50	3.74
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.01.23-25.01.24	12 200 000.00	11 327 471.09	4.98
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.04.23-12.10.23	10 550 000.00	9 949 973.10	4.37
<b>TOTAL USD</b>		<b>29 783 739.69</b>	<b>13.09</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>29 783 739.69</b>	<b>13.09</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>29 783 739.69</b>	<b>13.09</b>

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

### Zertifikate auf Rohstoffe

<b>Irland</b>			
USD ISHARES PHYSICAL GOLD ETC 11-PRP	133 594.00	4 556 391.35	2.00
<b>TOTAL Irland</b>		<b>4 556 391.35</b>	<b>2.00</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>		<b>4 556 391.35</b>	<b>2.00</b>

### Investment Fonds, open end

<b>Irland</b>			
USD SSGA SPDR ETFS EU I PLC - SPDR S&P 400 US MID CAP UCITS ETF	49 600.00	3 581 272.25	1.57
USD X-TRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF-1C-USD-ACC	66 341.00	4 794 096.72	2.11
<b>TOTAL Irland</b>		<b>8 375 368.97</b>	<b>3.68</b>

### Luxemburg

USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	688.00	4 799 449.01	2.11
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	36 779.00	9 186 152.31	4.04
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	1.00	10 344.09	0.01
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>13 995 945.41</b>	<b>6.16</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>22 371 314.38</b>	<b>9.84</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>26 927 705.73</b>	<b>11.84</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>222 722 106.16</b>	<b>97.91</b>

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

GBP LONG GILT FUTURE 27.12.23	84.00	-127 455.97	-0.06
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.23	138.00	-253 788.92	-0.11
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.23	-6.00	7 792.21	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.23	230.00	-166 322.31	-0.07
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-539 774.99</b>	<b>-0.24</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	-347.00	248 105.00	0.11
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	-21.00	15 394.23	0.01
EUR EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 15.12.23	1 117.00	148 561.00	0.07
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	-20.00	-15 332.53	-0.01
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 20.10.23	-61.00	14 875.50	0.01
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	259.00	-356 004.72	-0.16
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.10.23	11.00	3 744.59	0.00
HKD HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 30.10.23	76.00	8 248.94	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	13.00	-131 473.44	-0.06
USD S&P MID 400 EMINI FUTURE 15.12.23	10.00	-79 811.10	-0.04
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 21.12.23	5.00	-14 172.89	-0.01
JPY TOPIX INDX FUTURE 07.12.23	94.00	-196 935.85	-0.09
USD RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 15.12.23	40.00	-146 115.70	-0.06
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 14.12.23	18.00	-77 913.69	-0.02
USD XAE ENERGY TECH FUTURE 15.12.23	26.00	-61 761.51	-0.03
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>		<b>-640 592.17</b>	<b>-0.28</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>-1 180 367.16</b>	<b>-0.52</b>

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

### Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD JPM/JPMORGAN EMERGING MARKETS TR EQS REC PERF 23-14.11.23	13 218 851.56	-682 361.28	-0.30
USD JPM/JPMORGAN EMERGING MARKETS TR EQS PAYER 3ML 23-14.11.23			
<b>TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>		<b>-682 361.28</b>	<b>-0.30</b>

### Credit-Default-Swaps\*

USD ICE/MARKIT CDX.NA.H CDI REC 5.00000% 23-20.06.28	22 300 000.00	346 582.31	0.15
USD ICE/MARKIT CDX.NA. REC 1.00000% 23-20.12.28	9 850 000.00	113 081.05	0.05
<b>TOTAL Credit-Default-Swaps</b>		<b>459 663.36</b>	<b>0.20</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>-222 697.92</b>	<b>-0.10</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>-1 403 065.08</b>	<b>-0.62</b>

## Devisenterminkontrakte

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

USD	288 586.07	CNY	2 050 000.00	20.10.2023	2 679.11	0.00
USD	1 237 273.62	CLP	1 011 100 000.00	20.10.2023	101 104.14	0.04
BRL	36 550 000.00	USD	7 478 413.88	20.10.2023	-185 878.88	-0.08
AUD	6 100 000.00	EUR	3 686 497.81	20.10.2023	31 686.44	0.01
JPY	806 200 000.00	EUR	5 236 596.81	20.10.2023	-120 694.51	-0.05
EUR	9 834 081.96	NZD	17 620 000.00	20.10.2023	-157 514.37	-0.07
MXN	142 770 000.00	EUR	7 423 127.58	20.10.2023	304 885.88	0.13
EUR	1 777 908.98	CAD	2 650 000.00	20.10.2023	-72 406.04	-0.03
EUR	4 450 821.70	CHF	4 275 000.00	20.10.2023	31 419.02	0.01
EUR	2 610 479.26	DKK	19 430 000.00	20.10.2023	4 332.17	0.00
EUR	1 008 204.19	NOK	11 410 000.00	20.10.2023	-4 314.12	0.00
EUR	1 390 036.28	HKD	12 260 000.00	20.10.2023	-87 927.92	-0.04
EUR	969 945.46	SEK	11 130 000.00	20.10.2023	2 344.61	0.00
EUR	7 457 739.86	GBP	6 440 000.00	20.10.2023	38 623.47	0.02
EUR	13 609 900.56	CNH	109 530 000.00	20.10.2023	-586 772.88	-0.26
EUR	162 324 447.11	USD	183 250 000.00	20.10.2023	-10 618 605.72	-4.67
EUR	557 498.74	USD	630 000.00	20.10.2023	-37 066.73	-0.02
USD	5 424 573.97	EUR	4 830 000.00	20.10.2023	289 467.30	0.13
NOK	54 460 000.00	USD	5 437 384.03	20.10.2023	-299 040.17	-0.13
USD	2 653 333.05	MXN	45 310 000.00	20.10.2023	51 712.57	0.02
COP	16 200 834 000.00	USD	3 982 202.44	20.10.2023	313.51	0.00
EUR	3 055 208.28	USD	3 435 000.00	20.10.2023	-186 589.19	-0.08
EUR	401 648.83	GBP	350 000.00	20.10.2023	-1 564.02	0.00
JPY	745 918 245.00	USD	5 355 000.00	20.10.2023	-320 673.58	-0.14
CNH	47 666 962.09	GBP	5 210 000.00	20.10.2023	176 336.97	0.08
USD	5 259 178.80	JPY	751 700 000.00	20.10.2023	192 822.96	0.08
USD	1 320 494.00	EUR	1 195 000.00	20.10.2023	51 222.45	0.02
USD	5 267 466.82	AUD	8 015 000.00	20.10.2023	85 754.32	0.04
BRL	12 830 000.00	USD	2 617 646.16	20.10.2023	-58 191.42	-0.03
USD	1 880 000.00	EUR	1 716 954.87	20.10.2023	57 304.01	0.03
USD	4 525 000.00	EUR	4 173 821.73	20.10.2023	96 668.39	0.04

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

Bezeichnung				Bewertung in EUR		in % des Netto- vermögens
				NR Kursgewinn	(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
			Anzahl/ Nominal			
<b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
EUR	2 600 205.60	USD	2 815 000.00	20.10.2023	-56 463.94	-0.02
CNY	2 050 000.00	USD	283 194.98	20.10.2023	2 365.93	0.00
NZD	600 000.00	USD	354 862.80	20.10.2023	5 336.79	0.00
CNH	3 700 000.00	USD	506 235.87	20.10.2023	1 812.50	0.00
CLP	1 011 100 000.00	USD	1 128 422.04	20.10.2023	1 837.06	0.00
USD	1 890 000.00	EUR	1 758 806.41	20.10.2023	24 890.01	0.01
USD	5 025 000.00	TWD	160 151 524.00	20.10.2023	38 458.63	0.02
EUR	4 710 000.00	CZK	115 693 143.00	20.10.2023	-32 592.33	-0.01
USD	2 518 769.71	EUR	2 360 000.00	20.10.2023	17 100.81	0.01
CAD	37 713 600.00	EUR	26 206 306.15	20.10.2023	126 539.30	0.06
GBP	18 555 300.00	EUR	21 465 582.16	20.10.2023	-89 195.45	-0.04
EUR	74 329.90	GBP	64 700.00	20.10.2023	-206.87	0.00
EUR	788 670.19	USD	840 000.00	20.10.2023	-4 083.78	0.00
USD	1 293 038.34	BRL	6 420 000.00	20.10.2023	13 287.07	0.01
EUR	604 798.77	GBP	524 500.00	20.10.2023	555.52	0.00
GBP	1 085 000.00	EUR	1 254 546.72	20.10.2023	-4 586.89	0.00
EUR	592 012.15	CAD	844 500.00	20.10.2023	2 355.16	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-11 171 152.71</b>	<b>-4.91</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>14 295 956.74*</b>	<b>6.28</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>3 021 106.56</b>	<b>1.34</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>227 464 951.67</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 30. September 2023 wurden gegenüber JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 489 256.20 als Sicherheit eingesetzt.

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		216 059 517.46	240 728 330.00	339 421 733.18
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0423408631</b>			
Aktien im Umlauf		27 678.0800	24 463.5090	23 298.8650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		185.68	173.75	220.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		185.68	173.75	220.86
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU0423406858</b>			
Aktien im Umlauf		0.2000	0.2000	0.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 165 951.95	8 672 785.45	11 146 793.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		9 165 951.95	8 672 785.45	11 146 793.90
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0197216392</b>			
Aktien im Umlauf		12 363 457.8420	14 459 087.0480	15 485 088.9070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		15.48	14.78	19.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		15.48	14.78	19.18
<b>Klasse (JPY) P-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0953722104</b>			
Aktien im Umlauf		-	1 133.0000	1 283.6940
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		-	16 139	16 132
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY <sup>1</sup>		-	16 139	16 132
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0423407401</b>			
Aktien im Umlauf		155 446.3890	193 575.1050	251 814.5950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.09	107.87	138.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		114.09	107.87	138.53

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (JPY) P-acc war bis zum 7.7.2023 im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-X-acc	USD	6.9%	-21.3%	17.4%
Klasse K-1-acc	USD	5.7%	-22.2%	16.1%
Klasse P-acc	USD	4.7%	-22.9%	15.0%
Klasse (JPY) P-acc <sup>1</sup>	JPY	-	0.0%	21.6%
Klasse Q-acc	USD	5.8%	-22.1%	16.2%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse (JPY) P-acc war bis zum 7.7.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 war von einem Geflecht von Herausforderungen und Chancen, Zentralbankmassnahmen, unterschiedlichen Normalisierungspfaden der Inflation in verschiedenen Regionen und den Auswirkungen der Fortschritte im Bereich der künstlichen Intelligenz gekennzeichnet. Die erste Hälfte des Jahres 2023 wurde vom steilen Kursanstieg bei Mega-Cap-Aktien dominiert, der grösstenteils von der Hoffnung auf das künftige Potenzial der künstlichen Intelligenz getragen wurde. Gleichzeitig waren die Anlegerinnen und Anleger in den USA mit einer regionalen Bankenkrise konfrontiert, welche die Finanzmärkte sogar jenseits des US-Marktes erschütterte. Die Reaktion der Regulierungsbehörden und die Unterstützung aus der Branche konnten die kurzfristigen Auswirkungen der Krise abfangen. Im weiteren Verlauf konzentrierten sich die Marktteilnehmer stärker auf die Geldpolitik der Zentralbanken, die Entwicklung der Unternehmensgewinne und die Normalisierung der Inflation. Obwohl die Inflationsraten immer noch überdurchschnittlich hoch waren, rückte die Feinststeuerung der Geldpolitik in den Vordergrund, da sich die Zentralbanken nach wie vor bemühen, das richtige Verhältnis zwischen der Rückführung der Inflation zum Ziel und schwerwiegenderen Einschnitten in das Wirtschaftswachstum zu finden. Gegen Ende des Rechnungsjahres wiesen massgebliche Zentralbanken darauf hin, dass sie möglicherweise noch mehr tun müssten, um die Inflation wieder auf die langfristigen Ziele zu drücken. Daher seien sie bereit, die Zinssätze längere Zeit auf dem aktuellen Niveau (oder etwas darüber) zu halten. Diese Aussage trug zur Schwäche an den meisten Aktien- und Anleihenmärkten im dritten Kalenderquartal 2023 bei, da die Anleger ihre Erwartungen auf die Wahrscheinlichkeit ausrichteten, dass die Zinssätze längere Zeit höher bleiben würden.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 in allen Anteilsklassen eine positive Performance. Die positive Performance im Rechnungsjahr wurde hauptsächlich von der Entwicklung der Aktien getragen. Die Allokationen in Anleihen und Rohstoffen wirkten sich insgesamt neutral aus. Im Aktienbereich leisteten defensive globale Strategien wie globale Aktien mit Risikokontrolle sowie globale Dividendenstrategien die grössten positiven Performancebeiträge, gefolgt von europäischen Substanzwerten. Aktien aus China und Schwellenländern schlugen dagegen insgesamt leicht negativ zu Buche. Die festverzinslichen Anlagen waren insgesamt neutral, doch die einzelnen Segmente entwickelten

sich recht unterschiedlich. Staatsanleihen und Futures belasteten das Ergebnis, während die Allokationen in Investment-Grade-, Hochzins- und Schwellenländeranleihen positive Performancebeiträge leisteten. Nach einem kräftigen Anstieg zu Beginn des Jahres 2021 hatten Rohstoffe während des Rechnungsjahres nur einen geringfügig positiven Einfluss auf die Gesamtpformance. Die Währungseingagements wirkten sich unter dem Strich positiv aus, da der US-Dollar gegenüber anderen Hauptwährungen nachgab.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	64.43
Irland	19.08
Vereinigte Staaten	7.35
Grossbritannien	3.54
<b>TOTAL</b>	<b>94.40</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	81.48
Länder- & Zentralregierungen	7.35
Banken & Kreditinstitute	3.54
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.03
<b>TOTAL</b>	<b>94.40</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	207 463 144.88
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 506 407.92
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	203 956 736.96
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 682 388.78
Andere liquide Mittel (Margins)	9 856 596.66
Forderungen aus Zeichnungen	105.51
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 820.83
Andere Aktiva	85 649.69
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 055 073.13
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	73 717.90
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>219 712 089.46</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 199 945.45
Kontokorrentkredit	-103 224.54
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2 141.12
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 637.42
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-334 301.11
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 322.36
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-343 623.47
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-3 652 572.00</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>216 059 517.46</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	431 892.66
Dividenden (Erläuterung 1)	314 911.08
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	273 705.00
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	20 078.44
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	43 873.33
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>1 084 460.51</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-330 086.45
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 521 709.81
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-35 780.33
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-71 250.04
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-55 627.20
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-5 014 453.83</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-3 929 993.32</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 202 353.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	321 125.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2 940 497.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 675 881.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-276 041.46
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	147 252.28
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-6 626 396.00</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-10 556 389.32</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	24 978 839.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	193 837.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	120 516.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 526 613.01
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	73 717.90
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>22 840 298.62</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>12 283 909.30</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2022-30.9.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	240 728 330.00
Zeichnungen	3 891 769.84
Rücknahmen	-40 844 491.68
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-36 952 721.84
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 929 993.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 626 396.00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	22 840 298.62
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	12 283 909.30
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>216 059 517.46</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-30.9.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 463.5090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 373.5790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 159.0080
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>27 678.0800</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.2000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 459 087.0480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	74 154.5020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 169 783.7080
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12 363 457.8420</b>
<b>Klasse</b>	<b>(JPY) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 133.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 602.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 735.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	193 575.1050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	522.4020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 651.1180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>155 446.3890</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Zertifikate auf Rohstoffe</b>			
<b>Grossbritannien</b>			
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLBG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP	1 939.00	2 264 752.00	1.05
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI ENERGY INDEX 08-PRP	2 560.00	2 949 120.00	1.36
USD UBS AG/LONDON/CMAGTR USD 16-PRP	13 299.00	2 423 077.80	1.12
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>7 636 949.80</b>	<b>3.53</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>		<b>7 636 949.80</b>	<b>3.53</b>
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	2 600 000.00	2 588 156.27	1.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.12.22-28.12.23	2 300 000.00	2 270 429.66	1.05
<b>TOTAL USD</b>		<b>4 858 585.93</b>	<b>2.25</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>4 858 585.93</b>	<b>2.25</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>12 495 535.73</b>	<b>5.78</b>

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

#### Treasury-Bills, Nullcoupon

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.02.23-22.02.24	4 500 000.00	4 405 128.44	2.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.01.23-25.01.24	4 100 000.00	4 030 420.99	1.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.04.23-12.10.23	2 600 000.00	2 596 188.48	1.20
<b>TOTAL USD</b>		<b>11 031 737.91</b>	<b>5.11</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>11 031 737.91</b>	<b>5.11</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>11 031 737.91</b>	<b>5.11</b>

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

#### Zertifikate auf Rohstoffe

<b>Irland</b>			
USD ISHARES PHYSICAL GOLD ETC 11-PRP	121 407.00	4 384 006.77	2.03
<b>TOTAL Irland</b>		<b>4 384 006.77</b>	<b>2.03</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>		<b>4 384 006.77</b>	<b>2.03</b>

#### Investment Fonds, open end

<b>Irland</b>			
USD SSGA SPDR ETFS EU I PLC - SPDR S&P 400 US MID CAP UCITS ETF	70 815.00	5 413 452.68	2.51
USD UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF- USD	808.00	8 296 293.52	3.84
EUR UBS(IRL)INVESTOR SELECTION PLC-GLOBAL EQUITY LNG SHT-U-B-CAP	98.00	16 431 795.13	7.60
USD X-TRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF-1C-USD-ACC	87 644.00	6 705 642.44	3.10
<b>TOTAL Irland</b>		<b>36 847 183.77</b>	<b>17.05</b>

#### Luxemburg

USD UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL CORPORATES U-X-DIST	843.00	8 739 827.79	4.05
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	1 343.00	13 456 054.20	6.23
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	738.00	15 556 265.10	7.20
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	592.00	4 372 381.76	2.02
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	906.00	10 983 311.16	5.08
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPP SUST (EUR) U-X-ACC	557.00	20 479 896.90	9.48
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - MID CAPS USA U-X-ACC	60.00	571 542.00	0.26
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - SMALL CAPS USA (USD) U-X-ACC	60.00	484 276.20	0.22
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - CHINA OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	456.00	2 711 252.88	1.26
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	531.00	14 102 791.83	6.53

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	24 858.00		6 573 449.52	3.04
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GBL DEFENSIVE SUSTAINABLE(USD)U-X-ACC	266.00		25 962 211.80	12.02
EUR UBS (LUX) KEY SELE SICAV - EURO EQU VALUE OPP (EUR) U-X-ACC	1 101.67		14 362 914.01	6.65
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	71.00		842 097.63	0.39
<b>TOTAL Luxemburg</b>			<b>139 198 272.78</b>	<b>64.43</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>176 045 456.55</b>	<b>81.48</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>180 429 463.32</b>	<b>83.51</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>203 956 736.96</b>	<b>94.40</b>

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

GBP LONG GILT FUTURE 27.12.23	75.00		-120 468.29	-0.06
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.23	121.00		-235 598.42	-0.11
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.23	245.00		-504 953.13	-0.23
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-861 019.84</b>	<b>-0.40</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	-419.00		317 185.62	0.15
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	-27.00		20 955.40	0.01
EUR EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 15.12.23	987.00		138 983.17	0.06
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	-36.00		-29 219.97	-0.01
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 20.10.23	-82.00		21 171.37	0.01
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	-70.00		102 200.00	0.05
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.10.23	14.00		5 049.89	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	231.00		-2 473 432.50	-1.14
JPY TOPIX INDX FUTURE 07.12.23	86.00		-190 760.65	-0.09
USD RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 15.12.23	31.00		-119 892.50	-0.06
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 14.12.23	16.00		-73 325.44	-0.03
USD XAE ENERGY TECH FUTURE 15.12.23	23.00		-57 840.00	-0.03
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>-2 338 925.61</b>	<b>-1.08</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>-3 199 945.45</b>	<b>-1.48</b>

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

#### Credit-Default-Swaps\*

USD ICE/MARKIT CDX.NA.H CDI REC 5.00000% 23-20.06.28	4 480 000.00		73 717.90	0.03
<b>TOTAL Credit-Default-Swaps</b>			<b>73 717.90</b>	<b>0.03</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>73 717.90</b>	<b>0.03</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>-3 126 227.55</b>	<b>-1.45</b>

## Devisenterminkontrakte

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

BRL	27 860 000.00	USD	5 700 372.39	20.10.2023	-150 023.57	-0.07
AUD	9 240 000.00	USD	6 312 028.80	20.10.2023	-344 235.02	-0.16
USD	280 475.52	NOK	2 810 000.00	20.10.2023	16 256.33	0.01
SGD	500 000.00	USD	379 759.66	20.10.2023	-13 118.47	-0.01
USD	361 978.08	HKD	2 825 000.00	20.10.2023	1 123.10	0.00
SEK	8 650 000.00	USD	851 928.12	20.10.2023	-55 112.32	-0.03
USD	160 040.84	ILS	580 000.00	20.10.2023	7 550.70	0.00
JPY	2 140 200 000.00	USD	15 709 012.89	20.10.2023	-1 318 568.47	-0.61
MXN	128 370 000.00	USD	7 536 704.23	20.10.2023	-174 027.34	-0.08
USD	593 523.50	DKK	3 910 000.00	20.10.2023	37 819.39	0.02
USD	617 787.55	CHF	525 000.00	20.10.2023	42 708.76	0.02
USD	16 737 256.19	CNH	119 160 000.00	20.10.2023	371 926.14	0.17
USD	9 259 290.11	NZD	14 695 000.00	20.10.2023	429 722.69	0.20
USD	4 260 146.93	GBP	3 255 000.00	20.10.2023	286 784.73	0.13
CAD	4 285 000.00	USD	3 250 153.92	20.10.2023	-79 918.95	-0.04
USD	28 968 708.17	EUR	25 660 000.00	20.10.2023	1 779 446.91	0.82
CAD	185 000.00	USD	140 462.23	20.10.2023	-3 590.94	0.00
AUD	470 000.00	USD	318 900.83	20.10.2023	-15 344.22	-0.01

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

Bezeichnung						Bewertung in USD	
						NR Kursgewinn	in % des
						(-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	Netto-
						kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
	Anzahl/ Nominal						
<b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>							
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>							
USD	2 275 038.38	MXN	38 850 000.00	20.10.2023		46 791.93	0.02
NOK	46 690 000.00	USD	4 661 613.30	20.10.2023		-271 437.57	-0.13
USD	4 649 634.83	EUR	4 140 000.00	20.10.2023		262 902.89	0.12
COP	13 891 769 000.00	USD	3 414 628.92	20.10.2023		239.78	0.00
USD	397 862.28	GBP	310 000.00	20.10.2023		19 446.83	0.01
JPY	646 323 186.00	USD	4 640 000.00	20.10.2023		-294 201.53	-0.14
CNH	41 308 317.44	GBP	4 515 000.00	20.10.2023		161 791.92	0.08
USD	1 194 759.05	CHF	1 040 000.00	20.10.2023		55 555.36	0.03
USD	4 577 731.39	JPY	654 300 000.00	20.10.2023		178 297.79	0.08
USD	1 149 216.54	EUR	1 040 000.00	20.10.2023		47 235.57	0.02
USD	4 583 977.67	AUD	6 975 000.00	20.10.2023		79 068.40	0.04
BRL	11 170 000.00	USD	2 278 963.96	20.10.2023		-53 644.64	-0.01
GBP	275 891.95	CAD	475 000.00	20.10.2023		-14 642.40	-0.01
EUR	300 000.00	USD	327 532.80	20.10.2023		-9 653.67	0.00
CNH	7 205 000.00	USD	985 791.74	20.10.2023		3 736.65	0.00
USD	4 470 000.00	TWD	142 463 147.00	20.10.2023		36 387.65	0.02
EUR	4 190 000.00	CZK	102 920 227.00	20.10.2023		-30 746.59	-0.01
USD	2 235 941.75	EUR	2 095 000.00	20.10.2023		16 085.85	0.01
USD	375 142.59	GBP	305 000.00	20.10.2023		2 830.62	0.00
SEK	1 850 000.00	USD	166 683.80	20.10.2023		3 733.45	0.00
GBP	210 000.00	USD	257 134.50	20.10.2023		-788.55	0.00
EUR	350 000.00	USD	372 779.40	20.10.2023		-1 920.42	0.00
CHF	95 000.00	USD	104 713.20	20.10.2023		-651.32	0.00
JPY	25 000 000.00	USD	168 714.10	20.10.2023		-617.14	0.00
HKD	700 000.00	USD	89 542.57	20.10.2023		-127.18	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>						<b>1 055 073.13</b>	<b>0.49</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>						<b>14 538 985.44</b>	<b>6.73</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>						<b>-103 224.54</b>	<b>-0.05</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>						<b>-261 825.98</b>	<b>-0.12</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>						<b>216 059 517.46</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		51 490 664.69	60 068 666.59	185 067 420.08
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0421789008</b>			
Aktien im Umlauf		34 898.9940	81 589.7390	283 735.3460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		139.22	109.02	141.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		139.22	109.02	141.00
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0421789263</b>			
Aktien im Umlauf		36 129.2970	45 483.4540	82 240.0320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		304.16	238.02	307.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		304.16	238.02	307.65
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0161942395</b>			
Aktien im Umlauf		426 590.2240	444 892.4690	491 751.3820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		32.24	25.76	33.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		32.24	25.76	33.99
<b>Klasse (EUR) P-acc</b>	<b>LU0161942635</b>			
Aktien im Umlauf		581 768.9290	634 111.7630	670 508.6410
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		33.50	28.92	32.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		33.50	28.92	32.26
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0421788299</b>			
Aktien im Umlauf		1 785.8920	2 176.2170	1 816.5590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		186.57	147.55	192.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		186.57	147.55	192.74
<b>Klasse (EUR) Q-acc</b>	<b>LU1240795606</b>			
Aktien im Umlauf		4 222.1940	5 183.1620	5 119.1430
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		207.03	176.95	195.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		207.03	176.95	195.39
<b>Klasse U-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0421789420</b>			
Aktien im Umlauf		-	925.0000	5 640.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	10 489.21	13 557.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	10 489.21	13 557.54

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 12.10.2022 im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-B-acc	USD	27.7%	-22.7%	31.8%
Klasse I-X-acc	USD	27.8%	-22.6%	31.9%
Klasse P-acc	USD	25.2%	-24.2%	29.1%
Klasse (EUR) P-acc	EUR	15.8%	-10.4%	30.7%
Klasse Q-acc	USD	26.4%	-23.4%	30.5%
Klasse (EUR) Q-acc	EUR	17.0%	-9.4%	32.0%
Klasse U-X-acc <sup>1</sup>	USD	-	-22.6%	31.9%
Benchmark: <sup>2</sup>				
MSCI World (net div. reinvested)	USD	22.0%	-19.6%	28.8%
MSCI World (net div. reinvested)	EUR	12.8%	-4.9%	30.3%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 12.10.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 setzten die Zentralbanken weltweit ihre Zinserhöhungen fort, um die Inflation einzudämmen. Die Marktteilnehmer machten sich unterdessen fortgesetzt Sorgen über die Auswirkungen der geldpolitischen Straffung auf das Wirtschaftswachstum. Im 1. Quartal 2023 legten globale Aktien allgemein zu, da die Rezessionsängste offenbar nachliessen. Wachstumsaktien entwickelten sich im Berichtsquartal besser als Substanzwerte. Die Markterholung stützte sich jedoch nur auf wenige US-Mega-Cap-Aktien. Im März dieses Jahres wurde die Marktstimmung durch Bedenken über die Verfassung des Bankensystems zu beiden Seiten des Atlantik untergraben, die zur grössten Sorge der Anlegerinnen und Anleger wurden. Während die Märkte volatil waren, führte die angeschlagene Zuversicht im 1. Quartal 2023 zu einer Flucht in sichere Anlagen, da sich die Anleger in liquide Aktien grosser Unternehmen zurückzogen. Im zweiten Quartal zogen die Aktienkurse jedoch wieder an, da erneut Optimismus aufkam, dass die US-Notenbank eine sanfte Landung der Wirtschaft zuwege bringen würde. Hinzu kam die fortgesetzte Begeisterung über das Potenzial von künstlicher Intelligenz (KI), die dem Technologiesektor Auftrieb verlieh. Im dritten Quartal kam es jedoch zu signifikanten Marktschwankungen, wobei Risikoanlagen aufgrund der höheren Anleihenrenditen unter Druck gerieten.

Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Rendite. Die Aktienauswahl in Industrie- und Gesundheitstiteln war sehr vorteilhaft, während die Titelauswahl im Finanzwesen das Ergebnis am stärksten belastete, gefolgt vom Grundstoffsektor.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	55.70
Grossbritannien	13.42
Japan	7.98
Niederlande	6.39
Irland	4.44
Schweiz	3.47
Indien	2.81
Deutschland	1.81
Frankreich	1.60
Italien	1.35
Island	0.71
<b>TOTAL</b>	<b>99.68</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	17.93
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	17.85
Internet, Software & IT-Dienste	10.86
Banken & Kreditinstitute	7.23
Maschinen & Apparate	6.60
Erdöl	5.44
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	4.72
Detailhandel, Warenhäuser	4.38
Tabak & alkoholische Getränke	4.24
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.58
Gesundheits- & Sozialwesen	3.47
Biotechnologie	2.47
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.23
Computer & Netzwerkausrüster	1.67
Gummi & Reifen	1.60
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.59
Fahrzeuge	1.55
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.35
Verkehr & Transport	0.92
<b>TOTAL</b>	<b>99.68</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	47 717 181.84
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 608 554.97
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	51 325 736.81
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	65 327.64
Forderungen aus Zeichnungen	1 233.75
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	13.59
Forderungen aus Dividenden	44 968.05
Andere Aktiva	83 760.35
Sonstige Forderungen	49 867.07
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>51 570 907.26</b>
<b>Passiva</b>	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-34.44
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 539.24
Sonstige Verbindlichkeiten	-13 501.37
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-58 368.66
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 798.86
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-63 167.52
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-80 242.57</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>51 490 664.69</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	26 040.07
Dividenden (Erläuterung 1)	752 541.04
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	4 477.46
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	30 891.74
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>813 950.31</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-720 294.46
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 868.65
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 264.96
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 955.98
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-759 384.05</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>54 566.26</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	1 858 476.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-90 928.16
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	119 839.18
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>1 887 387.17</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>1 941 953.43</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	12 057 657.05
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>12 057 657.05</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>13 999 610.48</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2022-30.9.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	60 068 666.59
Zeichnungen	15 559 469.45
Rücknahmen	-38 137 081.83
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-22 577 612.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	54 566.26
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 887 387.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	12 057 657.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	13 999 610.48
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>51 490 664.69</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-30.9.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	81 589.7390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	101 792.0470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-148 482.7920
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>34 898.9940</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 483.4540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 304.3690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 658.5260
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>36 129.2970</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	444 892.4690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 609.7040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 911.9490
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>426 590.2240</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	634 111.7630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 122.7990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 465.6330
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>581 768.9290</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 176.2170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-390.3250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 785.8920</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 183.1620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-963.9680
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 222.1940</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	925.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-925.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Frankreich</b>			
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	26 808.00	825 092.94	1.60
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>825 092.94</b>	<b>1.60</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR KNORR BREMSE AG NPV	14 643.00	932 987.16	1.81
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>932 987.16</b>	<b>1.81</b>
<b>Island</b>			
EUR MAREL HF ISK1	125 696.00	364 640.95	0.71
<b>TOTAL Island</b>		<b>364 640.95</b>	<b>0.71</b>
<b>Indien</b>			
INR HDFC BANK INR1	78 574.00	1 444 191.84	2.81
<b>TOTAL Indien</b>		<b>1 444 191.84</b>	<b>2.81</b>
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	329 772.00	1 487 362.41	2.89
USD APTIV PLC COM USD0.01	8 098.00	798 381.82	1.55
<b>TOTAL Irland</b>		<b>2 285 744.23</b>	<b>4.44</b>
<b>Italien</b>			
HKD PRADA SPA EURO.1	117 800.00	693 396.83	1.35
<b>TOTAL Italien</b>		<b>693 396.83</b>	<b>1.35</b>
<b>Japan</b>			
JPY JTOWER INC NPV	16 500.00	680 013.40	1.32
JPY KEYENCE CORP NPV	3 000.00	1 115 764.79	2.16
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	21 700.00	921 222.99	1.79
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	17 000.00	1 394 404.42	2.71
<b>TOTAL Japan</b>		<b>4 111 405.60</b>	<b>7.98</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	15 065.00	1 138 834.91	2.21
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	66 389.00	1 333 107.88	2.59
EUR OCI N.V. EURO.02	29 252.00	817 312.95	1.59
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>3 289 255.74</b>	<b>6.39</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	16 905.00	1 310 932.12	2.55
GBP WIZZ AIR HLDGS PLC ORD GBP0.0001	20 295.00	475 604.40	0.92
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>1 786 536.52</b>	<b>3.47</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	16 705.00	1 019 872.17	1.98
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	33 124.00	1 041 868.17	2.02
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	351 082.00	1 460 587.02	2.84
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	12 094.00	639 530.72	1.24
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	12 238.00	1 229 920.06	2.39
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	36 665.00	1 518 864.75	2.95
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>6 910 642.89</b>	<b>13.42</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	3 855.00	1 965 664.50	3.82
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	10 870.00	1 117 653.40	2.17
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	4 379.00	775 520.90	1.51
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	17 724.00	2 253 074.88	4.38

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD AMERIPRISE FINL INC COM	4 538.00	1 496 087.84	2.91
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	1 038.00	862 142.04	1.67
USD CALIFORNIA RESOURC COM USD0.01	18 570.00	1 040 105.70	2.02
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	54 804.00	2 430 009.36	4.72
USD DOLLAR TREE INC	7 713.00	821 048.85	1.59
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	16 866.00	932 183.82	1.81
USD HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001	76 482.00	1 078 396.20	2.09
USD HESS CORPORATION COM USD1	11 520.00	1 762 560.00	3.42
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	21 753.00	1 386 101.16	2.69
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	5 307.00	1 066 972.35	2.07
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	20 181.00	1 372 913.43	2.67
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	16 536.00	1 147 598.40	2.23
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	14 850.00	1 380 307.50	2.68
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	7 792.00	1 093 918.88	2.12
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	2 277.00	1 148 040.63	2.23
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	3 655.00	1 270 989.70	2.47
USD VISA INC COM STK USD0.0001	5 079.00	1 168 220.79	2.27
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	27 223.00	1 112 331.78	2.16
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>28 681 842.11</b>	<b>55.70</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>51 325 736.81</b>	<b>99.68</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>51 325 736.81</b>	<b>99.68</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>51 325 736.81</b>	<b>99.68</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>65 327.64</b>	<b>0.13</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>99 600.24</b>	<b>0.19</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>51 490 664.69</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		48 145 064.97	53 512 288.84	94 420 002.34
<b>Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist</b>	<b>LU1669356955</b>			
Aktien im Umlauf		38 959.5990	40 935.8070	31 732.6230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		75.01	77.32	101.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		75.01	77.32	101.44
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1224425600</b>			
Aktien im Umlauf		31 752.9350	44 640.1450	110 775.6650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.54	106.67	131.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		110.54	106.67	131.78
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1450632309</b>			
Aktien im Umlauf		170 891.8460	188 532.1080	214 409.7560
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		91.14	91.95	115.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		91.14	91.95	115.90
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1450629776</b>			
Aktien im Umlauf		29 761.3420	39 464.7920	43 486.3120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		88.63	87.81	110.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		88.63	87.81	110.64
<b>Klasse (GBP hedged) P-acc</b>	<b>LU1918891000</b>			
Aktien im Umlauf		15 389.6520	15 698.5840	18 342.9200
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		93.00	90.59	112.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		93.00	90.59	112.96
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU1918889954</b>			
Aktien im Umlauf		30 734.2040	32 809.0570	37 340.4200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.17	84.10	107.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		83.17	84.10	107.73
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU1918890374</b>			
Aktien im Umlauf		59 698.2400	64 754.6720	73 915.2070
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		77.25	81.93	107.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		77.25	81.93	107.08
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU1918890705</b>			
Aktien im Umlauf		27 154.4360	33 790.2410	43 455.8900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		74.29	77.84	102.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		74.29	77.84	102.24
<b>Klasse (GBP hedged) P-UKdist</b>	<b>LU1918891182</b>			
Aktien im Umlauf		48 328.5080	55 417.4310	57 049.8560
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		76.55	80.30	104.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		76.55	80.30	104.98
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU1224426327</b>			
Aktien im Umlauf		52 212.7140	70 978.3080	105 060.7730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		73.24	74.30	96.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		73.24	74.30	96.53
<b>Klasse (HKD) P-mdist<sup>2</sup></b>	<b>LU1224420122</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	2 027.1310
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		-	-	968.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		-	-	968.61

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
<b>Klasse Q-acc</b>				
<b>LU1918890028</b>				
Aktien im Umlauf		1 107.4480	1 381.5270	4 111.1780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.46	96.44	118.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		100.46	96.44	118.52
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>				
<b>LU1918890457</b>				
Aktien im Umlauf		3 704.7060	4 307.1490	5 123.4490
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		88.94	89.26	111.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		88.94	89.26	111.93
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>				
<b>LU1918890887</b>				
Aktien im Umlauf		2 827.0100	3 228.1370	4 724.6320
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.30	89.98	112.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		91.30	89.98	112.79
<b>Klasse Q-dist</b>				
<b>LU1918890291</b>				
Aktien im Umlauf		3 005.8760	4 380.6350	8 912.0210
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.46	85.37	108.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		84.46	85.37	108.64
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>				
<b>LU1918890531</b>				
Aktien im Umlauf		9 995.6910	10 125.1480	18 963.0420
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		74.53	78.93	103.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		74.53	78.93	103.13
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist</b>				
<b>LU1918890960</b>				
Aktien im Umlauf		1 112.7600	1 192.5060	1 435.1510
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		76.24	79.68	104.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		76.24	79.68	104.08

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (HKD) P-mdist war bis zum 15.3.2022 im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist	EUR	0.9%	-20.6%	13.2%
Klasse P-acc	USD	3.6%	-19.1%	14.3%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-0.9%	-20.7%	12.9%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	0.9%	-20.6%	13.2%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	2.7%	-19.8%	13.8%
Klasse P-dist	USD	3.6%	-19.1%	14.3%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	-0.9%	-20.7%	12.9%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	0.9%	-20.6%	13.2%
Klasse (GBP hedged) P-UKdist	GBP	2.7%	-19.8%	13.8%
Klasse P-mdist	USD	3.6%	-19.0%	14.3%
Klasse (HKD) P-mdist <sup>1</sup>	HKD	-	-	14.8%
Klasse Q-acc	USD	4.2%	-18.6%	14.9%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-0.4%	-20.3%	13.5%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	1.5%	-20.2%	13.8%
Klasse Q-dist	USD	4.2%	-18.6%	14.9%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	-0.3%	-20.3%	13.5%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	1.5%	-20.2%	13.8%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse (HKD) P-mdist war bis zum 15.3.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Der Zeitraum vom Oktober 2022 bis zum September 2023 war von einer Kombination aus Chancen und Herausforderungen, Zentralbankmassnahmen, der Wiedereröffnung in China, weltweit nachlassenden Rezessionsängsten und einer wachsenden Zuversicht geprägt, dass eine sanfte Landung der Wirtschaft möglich sein könnte. Ein weiteres Thema, das sich durch den Berichtszeitraum zog, war der kräftige Kursanstieg von Mega-Cap-Aktien, unter anderem aufgrund des Optimismus über die Möglichkeiten der künstlichen Intelligenz. Während der gesamten Zeit beschäftigten sich die Anlegerinnen und Anleger aus den USA auch mit einer regionalen Bankenkrise, welche die Finanzmärkte erschütterte, sogar jenseits des US-Marktes. Die Reaktion der Regulierungsbehörden und die Unterstützung aus der Branche konnten die kurzfristigen Auswirkungen der Krise abfangen. Dies resultierte in einer stärkeren Fokussierung der Marktteilnehmer auf die Geldpolitik der Zentralbanken, die Entwicklung der Unternehmensgewinne und die Normalisierung der Inflation. Während des Berichtszeitraums war auch eine Abschwächung der Konjunktur- und Dynamik in China zu beobachten, die zunächst von der Wiedereröffnung nach Covid gestützt worden war. Dies belastete die globale Industrieproduktion. Europa konnte im Winter eine Rezession vermeiden. Doch die Schwäche im Fertigungssektor weitete sich im Berichtszeitraum auf den Dienstleistungsbereich aus, während die Geldpolitik den ganzen Zeitraum über restriktiv blieb. Trotz Anzeichen für einen nachlassenden Inflationsdruck gegen Ende des Berichtszeitraums betonten viele Zentralbanken, dass sie möglicherweise noch mehr tun müssten, um die Inflation wieder in den Zielbereich zu drücken. Daher seien sie bereit, die Zinssätze längere Zeit auf dem aktuellen Niveau (oder etwas darüber) zu halten. Vor diesem Hintergrund hatten sowohl Risikoanlagen als auch Staatsanleihen Mühe, da die Korrelation zwischen Aktien und Anleihen positiv war.

Der Subfonds erreichte im Berichtsjahr sein Einkommensziel und erwirtschaftete einen positiven Gesamtertrag. Aktien trugen positiv zur Performance bei, während festverzinsliche Anlagen im Berichtszeitraum nahezu auf der Stelle traten. Im Aktienbereich trugen Kern-Allokationen in Ertragsaktien zur Wertentwicklung bei. Vor allem US-Ertragswerte trieben die Performance an. Aktien aus Schwellenländern, Japan und Grossbritannien leisteten ebenfalls positive Beiträge. Im festverzinslichen Bereich beeinträchtigten die Engagements in Staats- und Unternehmensanleihen die Performance. Engagements in US- und Schwellenländeranleihen waren die grössten Negativfaktoren. Engagements in Hochzinsanleihen trugen während des gesamten Berichtszeitraums positiv zur Wertentwicklung bei. Börsenkotierte alternative Engagements belasteten das Ergebnis. Insbesondere REITs schlugen negativ zu Buche.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	75.30
Vereinigte Staaten	9.73
Grossbritannien	7.49
Irland	4.69
<b>TOTAL</b>	<b>97.21</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	86.80
Länder- & Zentralregierungen	9.73
Immobilien	0.68
<b>TOTAL</b>	<b>97.21</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	52 344 372.01
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-5 544 118.09
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	46 800 253.92
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 135 959.36
Andere liquide Mittel (Margins)	950 794.02
Forderungen aus Zeichnungen	284.41
Andere Aktiva	140 915.46
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	42 782.71
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>49 070 989.88</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-196 314.01
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-664 331.92
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-12 608.09
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-51 200.77
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 470.12
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-52 670.89
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-925 924.91</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>48 145 064.97</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	118 441.75
Zinsen auf Wertpapiere	4 620.82
Dividenden (Erläuterung 1)	2 814 036.46
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	182 674.70
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	7 321.75
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	11 060.08
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>3 138 155.56</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-32 421.24
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-702 434.51
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 006.61
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 981.46
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-8 610.64
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-768 454.46</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>2 369 701.10</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-6 474 157.57
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	225 644.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 092 374.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-16 856.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	2 026.17
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	518 034.18
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-6 837 683.95</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-4 467 982.85</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	8 182 434.53
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	40 042.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	362 503.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-465 455.94
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	166 191.35
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>8 285 715.41</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>3 817 732.56</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	53 512 288.84
Zeichnungen	477 123.63
Rücknahmen	-8 304 317.33
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 827 193.70
Ausbezahlte Dividende	-1 357 762.73
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 369 701.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 837 683.95
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 285 715.41
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 817 732.56
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>48 145 064.97</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-30.9.2023
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-4%-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 935.8070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	976.3540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 952.5620
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>38 959.5990</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44 640.1450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	292.4170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 179.6270
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>31 752.9350</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	188 532.1080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	328.8750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 969.1370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>170 891.8460</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 464.7920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.2130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 705.6630
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>29 761.3420</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 698.5840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-308.9320
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15 389.6520</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 809.0570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 276.2480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 351.1010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>30 734.2040</b>

<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	64 754.6720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 263.7990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 320.2310
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>59 698.2400</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 790.2410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	344.3370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 980.1420
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>27 154.4360</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 417.4310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	495.1560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 584.0790
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>48 328.5080</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 978.3080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 765.5940
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>52 212.7140</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 381.5270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-274.0790
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 107.4480</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 307.1490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-602.4430
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 704.7060</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 228.1370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-401.1270
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 827.0100</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 380.6350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 374.7590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 005.8760</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 125.1480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	435.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-564.4570
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 995.6910</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 192.5060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79.7460
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 112.7600</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Erträge (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
P-dist	1.12.2022	6.12.2022	USD	4.06
(CHF hedged) P-dist	1.12.2022	6.12.2022	CHF	4.20
(EUR hedged) P-dist	1.12.2022	6.12.2022	EUR	4.47
(GBP hedged) P-UKdist	17.10.2022	20.10.2022	GBP	4.25
(GBP hedged) P-UKdist	6.2.2023	9.2.2023	GBP	1.5856
Q-dist	1.12.2022	6.12.2022	USD	4.54
(CHF hedged) Q-dist	1.12.2022	6.12.2022	CHF	4.35
(EUR hedged) Q-dist	1.12.2022	6.12.2022	EUR	4.78

## Vierteljährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.10.2022	13.10.2022	EUR	0.77
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.78
(EUR hedged) P-4%-qdist	11.4.2023	14.4.2023	EUR	0.77
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.7.2023	13.7.2023	EUR	0.77

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.31
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.31
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.32
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.32
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.33
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.32
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.31
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.32
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.31
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.31
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.3183
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.3125

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Grossbritannien</b>			
GBP HOME REIT PLC ORD GBPO.01	940 000.00	327 415.59	0.68
GBP SUPERMARKET INCOME ORD GBPO.01	0.63	0.59	0.00
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>327 416.18</b>	<b>0.68</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>327 416.18</b>	<b>0.68</b>
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.03.23-21.03.24	1 280 000.00	1 247 648.32	2.59
<b>TOTAL USD</b>		<b>1 247 648.32</b>	<b>2.59</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>1 247 648.32</b>	<b>2.59</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>1 575 064.50</b>	<b>3.27</b>

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

#### Treasury-Bills, Nullcoupon

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.02.23-22.02.24	1 470 000.00	1 439 008.62	2.99
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.01.23-25.01.24	2 030 000.00	1 995 549.91	4.15
<b>TOTAL USD</b>		<b>3 434 558.53</b>	<b>7.14</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>3 434 558.53</b>	<b>7.14</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>3 434 558.53</b>	<b>7.14</b>

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

#### Investment Fonds, open end

<b>Irland</b>			
USD SSGA SPDR ETFS EU I PLC - SPDR S&P 400 US MID CAP UCITS ETF	9 751.00	745 415.20	1.55
GBP UBS (IRL) ETF PLC - FACTOR MSCI USA QUALITY UCITS ETF-A-USD	19 312.00	757 462.49	1.57
USD X-TRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF-1C-USD-ACC	9 884.00	756 224.84	1.57
<b>TOTAL Irland</b>		<b>2 259 102.53</b>	<b>4.69</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR AMUNDI INDEX FTSE-SHS -UCITS ETF DR- DISTRIBUTION	20 647.00	1 050 701.45	2.18
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) U-X-UKDIST-MDIST	519.00	4 947 036.75	10.27
USD UBS (LUX) BOND FUND - ASIA FLEXIBLE (USD) U-X-UKDIST-MDIST	211.99	1 746 645.69	3.63
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	18 851.00	912 576.91	1.90
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) U-X-UKDIST-MDIST	746.00	6 319 216.80	13.13
USD UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL CORPORATES (USD) U-X-UKDIST-MD	956.00	9 450 996.88	19.63
USD UBS (LUX) EMERGING ECO FUND - GLO BDS (USD) U-X-UKDIST-MDIST	557.18	4 075 472.22	8.46
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - US INCOME (USD) U-X-UKDIST-MDIST	183.90	1 977 559.46	4.11
EUR UBS (LUX) EQUITY SICAV-EURO CON INC (EUR) U-X-UKDIST-MDIST	118.05	857 936.85	1.78
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL HIGH DIVIDEND SUSTAINABLE USD	482.00	4 801 524.94	9.97
GBP UBS (LUX) FD SOL - SICAV-FACT MSCI EMU QA UCITS ETF-EUR A-DT	4 754.00	115 109.89	0.24
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>36 254 777.84</b>	<b>75.30</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP UBS INVESTMENT FUNDS ICVC- UK EQUITY INCOME FUND-K-DIST	2 902.96	3 276 750.52	6.81
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>3 276 750.52</b>	<b>6.81</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>41 790 630.89</b>	<b>86.80</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>41 790 630.89</b>	<b>86.80</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>46 800 253.92</b>	<b>97.21</b>

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

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.23	97.00	-89 609.37	-0.19
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-89 609.37</b>	<b>-0.19</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	11.00	-8 327.07	-0.02
EUR	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 15.12.23	171.00	24 079.15	0.06
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	-23.00	-18 668.31	-0.04
USD	S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	7.00	-74 952.50	-0.16
JPY	TOPIX INDX FUTURE 07.12.23	13.00	-28 835.91	-0.06
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>-106 704.64</b>	<b>-0.22</b>

#### Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

			<b>-196 314.01</b>	<b>-0.41</b>
--	--	--	--------------------	--------------

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

#### Credit-Default-Swaps\*

USD	ICE/MARKIT CDX.NA.H CDI REC 5.00000% 23-20.06.28	2 600 000.00	42 782.71	0.09
<b>TOTAL Credit-Default-Swaps</b>			<b>42 782.71</b>	<b>0.09</b>

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

			<b>42 782.71</b>	<b>0.09</b>
--	--	--	------------------	-------------

#### Total Derivative Instrumente

			<b>-153 531.30</b>	<b>-0.32</b>
--	--	--	--------------------	--------------

## Devisenterminkontrakte

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

JPY	415 700 000.00	USD	2 836 160.78	20.10.2023	-41 044.55	-0.10
USD	2 141 915.79	CNY	15 440 000.00	20.10.2023	-9 883.24	-0.02
BRL	2 180 000.00	USD	445 289.63	20.10.2023	-10 983.80	-0.02
COP	2 767 484 000.00	USD	696 506.25	20.10.2023	-16 204.52	-0.03
GBP	5 127 100.00	USD	6 373 384.19	20.10.2023	-114 758.89	-0.24
CHF	21 665 400.00	USD	24 268 029.70	20.10.2023	-536 006.98	-1.11
EUR	8 039 500.00	USD	8 580 346.91	20.10.2023	-61 716.13	-0.13
USD	8 511 507.76	EUR	7 975 000.00	20.10.2023	61 220.99	0.13
USD	35 565.56	AUD	55 000.00	20.10.2023	42.98	0.00
NOK	20 700 000.00	USD	1 934 066.10	20.10.2023	12 317.23	0.03
USD	707 556.15	CAD	955 000.00	20.10.2023	1 004.36	0.00
USD	3 979 309.76	GBP	3 200 000.00	20.10.2023	73 085.78	0.15
USD	136 105.90	DKK	950 000.00	20.10.2023	1 088.28	0.00
USD	2 143 996.40	NZD	3 620 000.00	20.10.2023	-31 099.49	-0.06
USD	2 020 000.00	TWD	64 355 180.00	20.10.2023	17 194.88	0.04
EUR	945 000.00	CZK	23 224 858.65	20.10.2023	-7 479.62	-0.02
USD	598 396.74	CHF	547 300.00	20.10.2023	-1 109.20	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-664 331.92</b>	<b>-1.38</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>2 086 753.38</b>	<b>4.33</b>
---	--	--	---------------------	-------------

<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>75 920.89</b>	<b>0.16</b>
----------------------------------	--	--	------------------	-------------

<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>48 145 064.97</b>	<b>100.00</b>
---------------------------------	--	--	----------------------	---------------

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

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in EUR		84 532 706.63	103 704 310.38	183 764 971.32
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0508499026</b>			
Aktien im Umlauf		5 348.2610	5 348.2610	5 348.2610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.54	110.10	116.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		109.54	110.10	116.16
<b>Klasse (CHF hedged) I-A1-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0508499539</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	20 713.1480
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	97.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		-	-	97.32
<b>Klasse (USD hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU0508499885</b>			
Aktien im Umlauf		56 698.7140	56 698.7140	54 709.7300
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127.40	125.50	130.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		127.40	125.50	130.69
<b>Klasse I-B-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU1032912245</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	265 491.4620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	99.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	-	99.39
<b>Klasse (GBP hedged) I-B-acc</b>	<b>LU2328430397</b>			
Aktien im Umlauf		18 257.7160	22 959.2120	36 967.5750
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		95.37	94.29	98.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		95.37	94.29	98.18
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0502418741</b>			
Aktien im Umlauf		64 008.9350	75 240.0540	113 629.9090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.28	102.52	108.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		101.28	102.52	108.92
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0502419046</b>			
Aktien im Umlauf		7 319.8180	9 311.9660	11 683.3640
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		93.46	96.32	102.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		93.46	96.32	102.55
<b>Klasse (USD hedged) P-acc</b>	<b>LU0502419392</b>			
Aktien im Umlauf		21 782.6870	22 718.6200	41 381.6630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.50	115.59	121.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		116.50	115.59	121.24
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240795515</b>			
Aktien im Umlauf		88 022.9500	147 945.1350	179 334.1540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		93.59	94.26	99.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		93.59	94.26	99.64
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240795358</b>			
Aktien im Umlauf		86 051.5460	106 002.8230	166 388.3990
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		88.80	91.06	96.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		88.80	91.06	96.47
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU1273487584</b>			
Aktien im Umlauf		23 085.8360	43 172.1230	57 272.4880
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		101.19	100.53	105.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		101.19	100.53	105.19

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
<b>Klasse (USD hedged) Q-acc</b>		<b>LU1240795432</b>		
Aktien im Umlauf		28 402.6750	50 915.4930	78 569.5340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.27	105.89	110.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		107.27	105.89	110.52
<b>Klasse U-X-acc</b>		<b>LU0500994743</b>		
Aktien im Umlauf		3 499.2340	3 796.2340	6 018.2340
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		12 526.55	12 553.64	13 204.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		12 526.55	12 553.64	13 204.52

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (CHF hedged) I-A1-acc war bis zum 23.8.2022 im Umlauf

<sup>3</sup> Die Aktienklasse I-B-acc war bis zum 08.8.2022 im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A1-acc	EUR	-0.5%	-5.2%	-0.9%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc <sup>1</sup>	CHF	-	-	-1.3%
Klasse (USD hedged) I-A1-acc	USD	1.5%	-4.0%	-0.1%
Klasse I-B-acc <sup>2</sup>	EUR	-	-	-0.7%
Klasse (GBP hedged) I-B-acc	GBP	1.1%	-4.0%	-
Klasse P-acc	EUR	-1.2%	-5.9%	-1.6%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-3.0%	-6.1%	-2.0%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	0.8%	-4.7%	-0.8%
Klasse Q-acc	EUR	-0.7%	-5.4%	-1.1%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-2.5%	-5.6%	-1.5%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	0.7%	-4.4%	-0.6%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	1.3%	-4.2%	-0.3%
Klasse U-X-acc	EUR	-0.2%	-4.9%	-0.6%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse (CHF hedged) I-A1-acc war bis zum 23.8.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse I-B-acc war bis zum 08.8.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Die Performance im Berichtsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 war positiv. Relative Value erlitt im Berichtszeitraum gewisse Verluste, die aber durch die Gewinne in den Segmenten Equity Hedged und Trading vollständig ausgeglichen wurden. Im ersteren Segment wurde die Performance vom Engagement im europäischen Event-Bereich getragen. Das japanische Event-Engagement trug ebenfalls positiv zum Ergebnis bei. Im Bereich Relative Value schnitten quantitative Aktienstrategien in diesem Jahr erneut gut ab. Diese Gewinne wurden allerdings durch die Verluste im Portfolio-Segment Kapitalstruktur bzw. Volatilitätsarbitrage des Portfolios abgeschwächt. Merger-Arbitrage-Themen hatten im Berichtszeitraum ebenfalls Schwierigkeiten. In den letzten drei Monaten verbesserte sich die Performance jedoch. Die Allokation in einem Systematic-Trading-Fonds erwies sich als besonders vorteilhaft für das Gesamtergebnis.

Für die Märkte war 2022 ein turbulentes Jahr. Im 4. Quartal legten Risikoanlagen kräftig zu, doch im Dezember verlor die Rally an Schwung. Die Erwartung einer Lockerung der Covid-Regeln in China trug dazu bei, eine breite Rally in der Region anzustossen. Angesichts der anhaltend restriktiven Haltung der Zentralbanken in Europa und den USA blieben die Finanzmärkte der meisten Industrienationen jedoch in der Defensive. Nach einem kräftigen Anstieg im ersten Halbjahr 2023 gaben Risikoanlagen im 3. Quartal allgemein nach, liegen aber im laufenden Jahr immer noch im Plus. Trotz der restriktiven Geldpolitik der Zentralbanken und einer Bankenkrise, die zu drei der fünf grössten Bankenpleiten in der Geschichte der USA führte, erwies sich die Wirtschaft als überraschend stark. Die Inflation tendierte im Verlauf des Jahres abwärts, zeigte sich zugleich aber ziemlich hartnäckig, weshalb die Zentralbanken ihre Straffungstendenz beibehielten. Die Risikobereitschaft war im Grossteil des Jahres positiv. Im letzten Monat liess sie jedoch wieder nach, da sich weitere Fed-Vertreter restriktiv äusserten, während Bedenken wegen der Schuldenobergrenze aufkamen und die Ölpreise steil stiegen. Dies gipfelte in einer markanten Verkaufswelle an den Aktien- und Zinsmärkten, wobei die Rendite von 10-jährigen US-Treasuries am Ende des Berichtszeitraums ein 15-Jahreshoch erreichte.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	100.72
<b>TOTAL</b>	<b>100.72</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	100.72
<b>TOTAL</b>	<b>100.72</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	90 789 608.26
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-5 649 500.22
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	85 140 108.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	457 089.58
Andere Aktiva	52 157.19
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	50 874.47
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>85 700 229.28</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-587.21
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-218.26
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 147 205.12
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-19 510.91
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1.15
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-19 512.06
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-1 167 522.65</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>84 532 706.63</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	10 079.73
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>10 079.73</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-273 069.04
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-154.61
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27 638.67
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-545.89
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-301 408.21</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-291 328.48</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 979 990.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 261 823.05
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	25 771.60
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-3 216 041.73</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-3 507 370.21</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 527 996.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	279 308.65
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>1 807 305.20</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-1 700 065.01</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	103 704 310.38
Zeichnungen	9 606 009.84
Rücknahmen	-27 077 548.58
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-17 471 538.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-291 328.48
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 216 041.73
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 807 305.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 700 065.01
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>84 532 706.63</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-30.9.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 348.2610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 348.2610</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	56 698.7140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>56 698.7140</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 959.2120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 836.8450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 538.3410
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>18 257.7160</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	75 240.0540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 231.1190
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>64 008.9350</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 311.9660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	159.7110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 151.8590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 319.8180</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 718.6200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-935.9330
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21 782.6870</b>

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	147 945.1350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.5250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-59 922.7100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>88 022.9500</b>
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	106 002.8230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 951.2770
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>86 051.5460</b>
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 172.1230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 086.2870
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>23 085.8360</b>
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 915.4930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 512.8180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>28 402.6750</b>
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 796.2340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	763.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 060.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 499.2340</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Luxemburg</b>			
EUR ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES -I4C-E-CAP	914 894.78	85 140 108.04	100.72
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>85 140 108.04</b>	<b>100.72</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>85 140 108.04</b>	<b>100.72</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>85 140 108.04</b>	<b>100.72</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>85 140 108.04</b>	<b>100.72</b>

### Devisenterminkontrakte

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

GBP	4 971 000.00	EUR	5 713 655.19	11.10.2023	15 004.86	0.02
USD	12 840 000.00	EUR	12 076 170.16	11.10.2023	46 345.58	0.05
CHF	8 464 000.00	EUR	8 755 071.09	11.10.2023	-10 502.06	-0.01
EUR	117 856.87	CHF	114 000.00	11.10.2023	77.94	0.00
CHF	113 915.27	EUR	117 705.63	2.10.2023	-90.72	0.00
GBP	893 636.58	EUR	1 032 439.86	3.10.2023	-2 236.20	0.00
EUR	1 032 536.45	GBP	894 000.00	11.10.2023	2 276.52	0.00
CHF	27 506.89	EUR	28 449.77	4.10.2023	-45.30	0.00
EUR	28 972.01	CHF	28 000.00	11.10.2023	43.85	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>50 874.47</b>	<b>0.06</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>457 089.58</b>	<b>0.54</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-587.21</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-1 114 778.25</b>	<b>-1.32</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>84 532 706.63</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		280 135 281.57	367 627 229.27	516 228 396.34
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU1735538461</b>			
Aktien im Umlauf		961 906.2380	1 619 251.1360	1 793 833.0730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.55	94.59	126.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		102.55	94.48	126.06
<b>Klasse (CHF hedged) F-acc</b>	<b>LU1735538628</b>			
Aktien im Umlauf		924 469.7980	1 042 290.5870	791 706.8560
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		89.04	85.59	116.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		89.04	85.49	116.51
<b>Klasse (EUR hedged) F-acc</b>	<b>LU1735538974</b>			
Aktien im Umlauf		540 809.7820	855 477.1500	911 547.0840
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.77	86.70	117.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		91.77	86.60	117.79
<b>Klasse (JPY hedged) F-acc</b>	<b>LU1735539352</b>			
Aktien im Umlauf		362 722.0000	463 011.0000	359 456.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		9 372	9 087	12 266
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY <sup>1</sup>		9 372	9 076	12 266
<b>Klasse (SGD hedged) F-acc</b>	<b>LU2187712620</b>			
Aktien im Umlauf		32 010.0000	43 680.0000	30 170.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		98.24	91.64	122.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		98.24	91.53	122.43
<b>Klasse F-UKdist</b>	<b>LU1735538545</b>			
Aktien im Umlauf		33 075.0000	55 733.0000	45 633.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.68	89.82	120.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		95.68	89.71	120.22
<b>Klasse (CHF hedged) F-UKdist</b>	<b>LU1735538891</b>			
Aktien im Umlauf		60 252.0000	71 854.0000	50 155.5340
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		83.69	81.53	111.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		83.69	81.43	111.42
<b>Klasse (EUR hedged) F-UKdist</b>	<b>LU1735539196</b>			
Aktien im Umlauf		16 405.0000	45 551.0000	48 990.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		87.33	83.83	114.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		87.33	83.73	114.20
<b>Klasse (GBP hedged) F-UKdist</b>	<b>LU1735539279</b>			
Aktien im Umlauf		32 473.0000	46 769.0000	41 051.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		92.95	88.13	118.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		92.95	88.02	118.91

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	USD	8.5%	-25.1%	40.7%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	4.2%	-26.6%	38.7%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	6.0%	-26.5%	39.0%
Klasse (JPY hedged) F-acc	JPY	3.3%	-26.0%	40.1%
Klasse (SGD hedged) F-acc	SGD	7.3%	-25.2%	-
Klasse F-UKdist	USD	8.5%	-25.0%	40.7%
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	CHF	4.2%	-26.6%	38.7%
Klasse (EUR hedged) F-UKdist	EUR	6.0%	-26.5%	39.0%
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	GBP	7.5%	-25.8%	39.6%
Benchmark: <sup>1</sup>				
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinvested)	USD	20.5%	-16.6%	27.9%
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinv.) (hedged CHF)	CHF	14.6%	-18.0%	26.8%
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinv.) (hedged EUR)	EUR	16.4%	-16.8%	26.8%
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinv.) (hedged JPY)	JPY	15.3%	-16.0%	28.4%
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinv.) (hedged SGD)	SGD	18.3%	-16.6%	-
MSCI All Country World with Developed Markets (net div. reinv.) (hedged GBP)	GBP	17.6%	-16.1%	26.6%

<sup>1</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 wurde die Inflation durch Störungen in den Lieferketten und hohe Energiepreise angeheizt und belastete die Wirtschaft. Dies zwang die Zentralbanken zu Zinserhöhungen in nahezu beispiellosem Tempo. Aktien und Anleihen fielen gleichzeitig, bis sich die Preise im November 2022 endlich stabilisierten. Trotz der Wiedereröffnung in China wurden die Märkte durch eine Vielzahl von Risiken ausgebremst. Dazu zählten die Schuldenobergrenze in den USA, die Möglichkeit weiterer Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) nach hartnäckig hohen Inflationsdaten und Anzeichen, dass sich das Wachstum nicht so schnell belebt wie erwartet. In der ersten Hälfte des Jahres 2023 legten US-Aktien zu, da die Konjunkturdaten eine fortgesetzte Stärke der US-Wirtschaft und eine Disinflation in den meisten Industrienationen signalisierten. Der Anstieg der Rendite zehnjähriger US-Treasuries auf den höchsten Stand seit der Finanzkrise im 3. Quartal 2023 setzte der Aufwärtsbewegung jedoch ein Ende. Allgemein waren die Märkte während des Rechnungsjahres mit zahlreichen Belastungen konfrontiert, erwiesen sich aber als widerstandsfähig. Dies war dem Aktienmomentum in einigen Quartalen und der zunehmenden Hoffnung auf eine sanfte Landung zu verdanken.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance. Die weltweiten Aktienmärkte erholten sich deutlich, nachdem sie im vorhergehenden Rechnungsjahr des Subfonds gefallen waren. Im festverzinslichen Bereich entwickelte sich das Hochzinssegment im Rechnungsjahr positiv, während Investment-Grade-Unternehmensanleihen insgesamt auf der Stelle traten.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Irland	52.37
Luxemburg	11.36
Japan	5.60
Grossbritannien	3.51
Vereinigte Staaten	3.41
Kanada	2.88
Frankreich	2.84
Schweiz	2.64
Deutschland	2.01
Australien	1.77
Niederlande	1.24
Dänemark	0.80
Schweden	0.71
Spanien	0.62
Hongkong	0.55
Italien	0.47
Singapur	0.36
Finnland	0.27
Belgien	0.19
Norwegen	0.18
Israel	0.17
Neuseeland	0.07
Portugal	0.05
Österreich	0.05
Macau	0.01
Isle of Man	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>94.14</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	63.45
Länder- & Zentralregierungen	3.40
Banken & Kreditinstitute	2.98
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.83
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.40
Elektronik & Halbleiter	1.68
Erdöl	1.53
Versicherungen	1.23
Fahrzeuge	1.14
Internet, Software & IT-Dienste	1.06
Energie- & Wasserversorgung	1.04
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.00
Chemie	0.82
Telekommunikation	0.81
Verkehr & Transport	0.76
Maschinen & Apparate	0.71
Baugewerbe & Baumaterial	0.63
Tabak & alkoholische Getränke	0.60
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.57
Detailhandel, Warenhäuser	0.56
Bergbau, Kohle & Stahl	0.50
Immobilien	0.50
Elektrische Geräte & Komponenten	0.48
Diverse Handelsfirmen	0.44
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.37
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.36
Diverse Dienstleistungen	0.32
Nichteisenmetalle	0.27
Biotechnologie	0.23
Gastgewerbe & Freizeit	0.22
Edelmetalle und -steine	0.21
Diverse Investitionsgüter	0.18
Diverse Konsumgüter	0.15
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.13
Uhren & Schmuck	0.12
Computer & Netzwerkausrüster	0.10
Gummi & Reifen	0.09
Landwirtschaft & Fischerei	0.08
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.07
Gesundheits- & Sozialwesen	0.05
Photo & Optik	0.03
Verpackungsindustrie	0.02
Umwelt & Recycling	0.02
<b>TOTAL</b>	<b>94.14</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	232 552 776.22
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	31 175 447.09
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	263 728 223.31
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 517 007.04
Andere liquide Mittel (Margins)	15 493 826.21
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	169 728.97
Forderungen aus Zeichnungen	215 277.17
Forderungen aus Dividenden	208 119.46
Sonstige Forderungen	130 781.29
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>286 462 963.45</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 204 944.35
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 885 759.74
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-75 952.50
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-144 870.57
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 143.73
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 010.99
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-161 025.29
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-6 327 681.88</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>280 135 281.57</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.10.2022-30.9.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	810 878.32
Dividenden (Erläuterung 1)	2 739 880.40
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	44 587.72
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	144 464.87
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>3 739 811.31</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 089 731.67
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 371.85
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-80 710.71
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-113 273.46
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-2 314 087.69</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>1 425 723.62</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	35 865 693.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	399 816.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-4 156 998.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	7 579 368.55
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	905 452.49
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>40 593 332.24</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>42 019 055.86</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	21 077 854.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	48 644.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-24 365 861.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 100 935.76
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-7 340 298.37</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>34 678 757.49</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.10.2022-30.9.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	367 627 229.27
Zeichnungen	35 128 462.38
Rücknahmen	-156 990 057.60
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-121 861 595.22
Ausbezahlte Dividende	-309 109.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 425 723.62
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	40 593 332.24
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-7 340 298.37
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	34 678 757.49
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>280 135 281.57</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-30.9.2023
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 619 251.1360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	99 050.4950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-756 395.3930
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>961 906.2380</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 042 290.5870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	179 531.3880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-297 352.1770
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>924 469.7980</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	855 477.1500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	56 024.4710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-370 691.8390
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>540 809.7820</b>
<b>Klasse</b>	<b>(JPY hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	463 011.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 626.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-132 915.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>362 722.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 680.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 710.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 380.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>32 010.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 733.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 758.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>33 075.0000</b>

<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	71 854.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 151.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 753.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>60 252.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 551.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 876.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 022.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16 405.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46 769.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 896.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 192.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>32 473.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
F-UKdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.17
F-UKdist	6.2.2023	9.2.2023	USD	1.4540
(CHF hedged) F-UKdist	17.10.2022	20.10.2022	CHF	0.12
(CHF hedged) F-UKdist	6.2.2023	9.2.2023	CHF	0.9913
(EUR hedged) F-UKdist	17.10.2022	20.10.2022	EUR	0.13
(EUR hedged) F-UKdist	6.2.2023	9.2.2023	EUR	1.2501
(GBP hedged) F-UKdist	17.10.2022	20.10.2022	GBP	0.14
(GBP hedged) F-UKdist	6.2.2023	9.2.2023	GBP	1.4983

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023

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

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
AUD AMPOL LTD NPV	977.00	21 312.79	0.01
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	13 751.00	227 729.82	0.08
AUD APA GROUP NPV	6 008.00	32 183.77	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	2 443.00	64 408.69	0.02
AUD ASX LTD NPV	736.00	27 132.82	0.01
AUD AURIZON HOLDINGS NPV	10 521.00	23 697.98	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	23 364.00	667 251.31	0.24
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	1 878.00	23 562.47	0.01
AUD BRAMBLES LTD NPV	6 428.00	59 408.40	0.02
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	7 682.00	495 647.54	0.18
AUD COCHLEAR LTD NPV	287.00	47 292.87	0.02
AUD COLES GROUP LTD NPV	6 440.00	64 673.21	0.02
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	2 785.00	46 661.52	0.02
AUD CSL NPV	2 226.00	360 314.43	0.13
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	5 256.00	24 763.22	0.01
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	7 054.00	23 992.47	0.01
AUD FORTESCUE METALS G NPV	7 768.00	104 881.73	0.04
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	7 954.00	110 113.82	0.04
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	11 751.00	29 577.97	0.01
AUD IDP EDUCATION LTD NPV	1 008.00	13 909.04	0.00
AUD IGO LTD NPV	3 181.00	25 991.20	0.01
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	11 631.00	42 637.76	0.02
AUD LEND LEASE GROUP NPV	2 924.00	13 549.74	0.00
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	1 649.00	178 509.10	0.06
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	16 550.00	36 743.91	0.01
AUD MINERAL RESS LTD NPV	759.00	33 129.14	0.01
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	19 984.00	27 472.04	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	14 524.00	272 496.06	0.10
AUD NEWCREST MINING NPV	4 001.00	63 316.66	0.02
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	5 818.00	39 276.64	0.01
AUD ORICA LIMITED NPV	2 389.00	24 037.61	0.01
AUD ORIGIN ENERGY NPV	8 536.00	48 370.20	0.02
AUD PILBARA MINERALS L NPV	13 101.00	36 358.16	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	5 097.00	17 040.15	0.01
AUD QBE INS GROUP NPV	7 207.00	73 073.46	0.03
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	714.00	23 902.51	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	208.00	20 716.41	0.01
AUD REECE AUSTRALIA NPV	809.00	9 727.26	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	1 699.00	124 511.50	0.04
AUD SANTOS LIMITED NPV	16 077.00	81 971.16	0.03
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	31 934.00	50 701.10	0.02
AUD SEEK LIMITED NPV	1 724.00	24 556.62	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	2 133.00	41 023.82	0.01
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	791.00	16 637.57	0.01
AUD SOUTH32 LTD NPV	23 474.00	51 358.91	0.02
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	11 470.00	29 018.73	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	5 547.00	50 013.07	0.02
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	22 853.00	56 784.91	0.02
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	11 768.00	35 848.72	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	13 964.00	114 366.92	0.04
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	3 211.00	25 552.44	0.01
AUD VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	21 656.00	23 690.65	0.01
AUD WESFARMERS LTD NPV	5 223.00	178 187.05	0.06
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	16 213.00	221 310.85	0.08
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	735.00	30 857.70	0.01
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	6 458.00	152 090.07	0.05
GBP WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2 191.00	50 890.50	0.02
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	5 620.00	135 365.16	0.05
<b>TOTAL Australien</b>		<b>4 949 601.33</b>	<b>1.77</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Österreich</b>			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	1 544.00	53 651.18	0.02
EUR OMV AG NPV(VAR)	663.00	31 812.43	0.01
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	302.00	24 636.16	0.01
EUR VOESTALPINE AG NPV	548.00	14 992.24	0.00
<b>TOTAL Österreich</b>		<b>125 092.01</b>	<b>0.04</b>
<b>Belgien</b>			
EUR AGEAS NPV	783.00	32 355.92	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	3 916.00	217 709.87	0.08
EUR ELIA SYS OPERATOR NPV	145.00	14 223.51	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	439.00	32 795.67	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	1 195.00	74 824.30	0.03
EUR SA D'ITEREN NV NPV	107.00	18 114.47	0.01
EUR SOFINA NPV	87.00	17 666.94	0.00
EUR SOLVAY SA NPV	359.00	39 852.57	0.01
EUR UCB NPV	580.00	47 615.38	0.02
EUR UMICORE NPV	858.00	20 393.75	0.01
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	790.00	19 605.51	0.01
<b>TOTAL Belgien</b>		<b>535 157.89</b>	<b>0.19</b>
<b>Kanada</b>			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	2 663.00	63 206.86	0.02
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	2 194.50	100 180.87	0.04
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	880.00	12 614.20	0.00
CAD ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	3 300.00	19 624.26	0.01
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	3 613.00	184 337.83	0.07
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	1 442.00	27 784.10	0.01
CAD ARC RESOURCES COM NPV	2 868.00	45 989.82	0.02
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	5 501.00	247 707.75	0.09
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	3 258.00	276 110.68	0.10
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	8 134.00	118 701.05	0.04
CAD BCE INC COM NEW	319.00	12 233.84	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	1 625.63	54 419.96	0.02
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTIONG SHS	6 472.50	203 318.85	0.07
CAD BRP INC SUB VTG NPV	170.00	12 927.29	0.00
CAD CAE INC COM NPV	1 609.00	37 737.71	0.01
CAD CAMECO CORP COM	2 073.00	82 628.68	0.03
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	5 117.00	332 453.61	0.12
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	2 609.00	283 844.54	0.10
CAD CANADIAN PAC RY LT COM NPV	4 291.00	320 428.52	0.11
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	257.00	27 762.46	0.01
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	683.00	14 498.59	0.01
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	680.00	28 673.67	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	4 180.00	162 098.67	0.06
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	6 706.00	140 270.47	0.05
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	1 008.00	99 815.86	0.04
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	100.00	207 401.63	0.07
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	451.00	33 254.58	0.01
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	1 292.00	89 427.04	0.03
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	1 841.00	26 539.27	0.01
CAD EMERA INC COM	1 296.00	45 455.86	0.02
CAD EMPIRE LTD CL A	829.00	22 656.47	0.01
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	9 403.00	313 317.42	0.11
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	112.00	91 850.77	0.03
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	200.00	29 224.85	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	2 061.00	78 644.22	0.03
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	867.00	116 281.89	0.04
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	1 100.00	35 090.98	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	831.00	23 399.53	0.01
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	1 098.00	31 559.38	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 374.00	35 142.69	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	454.00	28 610.06	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	359.00	9 147.60	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	1 006.00	62 249.97	0.02
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	795.00	116 439.28	0.04
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	3 000.00	25 828.40	0.01
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	1 034.00	24 389.25	0.01

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	6 077.00		27 822.95	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	787.00		67 174.41	0.02
CAD LUNDIN MINING CORP COM	2 889.00		21 646.13	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 213.00		65 306.41	0.02
CAD MANULIFE FINL CORP COM	8 459.00		155 290.23	0.06
CAD METRO INC CL A SUB	1 064.00		55 513.73	0.02
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	1 613.00		107 648.66	0.04
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	1 227.00		20 074.88	0.01
CAD NUTRIEN LTD NPV	2 321.00		143 998.14	0.05
CAD NUVEI CORPORATION SUB VOTING SHARES (CAD)	300.00		4 519.97	0.00
CAD ONEX CORP SUB VTG	293.00		17 300.44	0.01
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	1 215.00		42 839.53	0.02
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	1 900.00		27 628.70	0.01
CAD PARKLAND CORP COM NPV	600.00		17 631.66	0.01
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	2 545.00		76 877.07	0.03
CAD POWER CORP CDA COM	2 625.00		67 139.42	0.02
CAD QUEBECOR INC CL B	621.00		13 370.79	0.01
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	900.00		56 609.47	0.02
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	1 355.00		90 650.70	0.03
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	1 666.00		64 261.76	0.02
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	6 462.00		567 336.83	0.20
CAD SAPUTO INC COM	1 148.00		24 114.79	0.01
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	5 566.00		305 224.29	0.11
CAD STANTEC INC COM NPV	406.00		26 465.07	0.01
CAD SUN LIFE FINL INC COM	2 667.00		130 726.40	0.05
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	6 168.00		213 097.10	0.08
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	4 676.00		161 550.27	0.06
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	2 166.00		93 657.07	0.03
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 951.00		32 006.79	0.01
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	363.00		46 835.59	0.02
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	710.00		87 258.58	0.03
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	1 500.00		32 385.36	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	400.00		32 727.81	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	8 430.00		510 227.00	0.18
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 558.00		78 764.28	0.03
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	245.00		17 869.42	0.01
CAD WESTON GEORGE LTD COM	272.00		30 304.26	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	2 148.00		87 572.31	0.03
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	577.00		81 812.80	0.03
<b>TOTAL Kanada</b>			<b>8 058 522.35</b>	<b>2.88</b>
<b>China</b>				
USD FUTU HOLDINGS LIMI SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	200.00		11 562.00	0.00
<b>TOTAL China</b>			<b>11 562.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Dänemark</b>				
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	24.00		43 395.05	0.02
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	15.00		26 685.31	0.01
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	449.00		56 826.24	0.02
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	495.00		30 389.31	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	550.00		58 379.71	0.02
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	3 143.00		73 340.53	0.03
DKK DEMANT A/S DKK0.20	404.00		16 783.62	0.01
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	860.00		161 054.63	0.06
DKK GENMAB A/S DKK1	313.00		111 455.59	0.04
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	15 362.00		1 404 417.28	0.50
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	940.00		37 996.65	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	930.00		50 849.47	0.02
DKK PANDORA A/S DKK1	416.00		43 211.27	0.01
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	30.00		7 294.27	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	1 689.00		31 018.88	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	4 532.00		97 522.42	0.03
<b>TOTAL Dänemark</b>			<b>2 250 620.23</b>	<b>0.80</b>
<b>Finnland</b>				
EUR ELISA OYJ NPV	692.00		32 156.23	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	2 268.00		26 401.69	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	1 245.00		22 368.90	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 504.00		63 567.01	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR METSO CORPORATION RG	3 205.00	33 776.85	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 967.00	66 912.69	0.03
EUR NOKIA OYJ NPV	23 739.00	89 676.92	0.03
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	14 516.00	160 496.12	0.06
EUR ORION CORP SER'B'NPV	523.00	20 609.69	0.01
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	2 057.00	89 248.24	0.03
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	2 904.00	36 557.11	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	2 550.00	87 662.91	0.03
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 941.00	22 101.89	0.01
<b>TOTAL Finnland</b>		<b>751 536.25</b>	<b>0.27</b>

### Frankreich

EUR ACCOR EUR3	786.00	26 579.75	0.01
EUR ADP EUR3	153.00	18 126.54	0.01
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	2 438.00	412 584.20	0.15
EUR AIRBUS EUR1	2 728.00	366 752.52	0.13
EUR ALSTOM EUR7.00	1 319.00	31 560.70	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	318.00	17 962.01	0.01
EUR ARKEMA EUR10	256.00	25 358.50	0.01
EUR AXA EUR2.29	8 318.00	248 172.31	0.09
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	206.00	20 026.17	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	4 853.00	310 496.21	0.11
EUR BOLLORE EURO.16	3 924.00	21 146.58	0.01
EUR BOUYGUES EUR1	913.00	32 034.41	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 312.00	32 657.27	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	759.00	133 235.43	0.05
EUR CARREFOUR EUR2.50	2 992.00	51 587.30	0.02
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	2 131.00	128 332.44	0.05
EUR COVIVIO EUR3	211.00	9 404.98	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	5 759.00	71 290.12	0.02
EUR DANONE EURO.25	3 019.00	167 042.10	0.06
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	97.00	18 321.46	0.01
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	2 944.00	110 013.10	0.04
EUR EDENRED EUR2	1 194.00	74 938.66	0.03
EUR EIFFAGE EUR4	291.00	27 740.99	0.01
EUR ENGIE EUR1	8 348.00	128 422.61	0.05
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 365.00	238 688.20	0.08
EUR EURAZEO NPV	241.00	14 403.71	0.00
EUR GECINA EUR7.50	229.00	23 457.40	0.01
EUR GETLINK SE EURO.40	1 606.00	25 692.33	0.01
EUR HERMES INTL NPV	146.00	267 388.16	0.09
EUR IPSEN EUR1	172.00	22 617.44	0.01
EUR KERING EUR4	334.00	152 729.56	0.05
EUR KLEPIERRE EUR1.40	986.00	24 250.44	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	1 107.00	460 844.65	0.16
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	512.00	16 696.06	0.01
EUR LEGRAND SA EUR4	1 216.00	112 393.51	0.04
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 282.00	972 382.26	0.35
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	3 221.00	99 135.50	0.03
EUR ORANGE EUR4	8 181.00	94 065.34	0.03
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	943.00	157 597.64	0.06
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	1 062.00	80 686.41	0.03
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	84.00	10 285.33	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	791.00	32 556.70	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	1 579.00	248 491.34	0.09
EUR SANOFI EUR2	5 249.00	563 962.80	0.20
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	145.00	34 695.24	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 528.00	420 160.11	0.15
EUR SEB SA EUR1	92.00	8 634.95	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	3 476.00	84 810.55	0.03
EUR SODEXO EUR4	445.00	45 945.94	0.02
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	259.00	32 741.42	0.01
EUR THALES EUR3	474.00	66 795.90	0.02
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	10 427.00	687 876.62	0.25
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	537.00	26 579.65	0.01
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	1 024.00	17 704.33	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	3 161.00	91 800.22	0.03
EUR VINCI EUR2.50	2 441.00	271 414.61	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR VIVENDI SA EUR5.50	3 341.00	29 345.31	0.01
EUR WENDEL EUR4	131.00	10 409.15	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	1 209.00	34 112.77	0.01
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>7 965 137.91</b>	<b>2.84</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	747.00	131 777.47	0.05
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 881.00	449 483.52	0.16
EUR BASF SE NPV	4 047.00	184 030.50	0.06
EUR BAYER AG NPV (REGD)	4 431.00	213 220.55	0.08
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	1 398.00	142 655.17	0.05
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	234.00	21 876.10	0.01
EUR BECHTLE AG NPV	344.00	16 112.65	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	471.00	60 912.69	0.02
EUR BRENNTAG AG	716.00	55 702.62	0.02
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	204.00	17 887.88	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	4 815.00	55 006.14	0.02
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	538.00	38 027.00	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	844.00	45 626.45	0.02
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	2 375.00	82 526.92	0.03
EUR DELIVERY HERO SE NPV	828.00	23 818.44	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	8 732.00	96 610.30	0.03
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	873.00	151 306.07	0.05
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	2 669.00	21 210.48	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	4 573.00	186 573.52	0.07
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	15 005.00	315 633.85	0.11
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	530.00	49 941.24	0.02
EUR E.ON SE NPV	10 263.00	121 698.65	0.04
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	921.00	16 893.76	0.01
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	1 028.00	44 450.05	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 997.00	62 287.98	0.02
EUR GEA GROUP AG NPV	639.00	23 651.88	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	287.00	63 172.75	0.02
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	614.00	47 793.33	0.02
EUR HELLOFRESH SE NPV	860.00	25 749.65	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	429.00	27 125.05	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	744.00	53 138.92	0.02
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	6 037.00	200 410.94	0.07
EUR KNORR BREMSE AG NPV	394.00	25 103.94	0.01
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	321.00	22 206.37	0.01
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	3 678.00	256 581.10	0.09
EUR MERCK KGAA NPV	611.00	102 306.64	0.04
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	246.00	44 732.72	0.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	624.00	243 849.61	0.09
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	284.00	17 403.65	0.01
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	726.00	35 857.64	0.01
EUR PUMA SE NPV	550.00	34 239.98	0.01
EUR RATIONAL AG NPV	21.00	13 340.25	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	198.00	51 129.37	0.02
EUR RWE AG (NEU) NPV	3 009.00	111 980.12	0.04
EUR SAP AG ORD NPV	4 787.00	622 480.78	0.22
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	132.00	44 973.16	0.02
EUR SCOUT24 AG NPV	323.00	22 454.16	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	3 513.00	504 572.28	0.18
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	2 496.00	32 715.88	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 365.00	69 369.30	0.02
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	625.00	59 766.44	0.02
EUR TALANX AG NPV	316.00	20 073.90	0.01
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	3 547.00	6 365.38	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	950.00	109 573.21	0.04
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	135.00	17 823.53	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	3 452.00	83 366.10	0.03
EUR WACKER CHEMIE AG NPV(BR)	97.00	13 931.09	0.00
EUR ZALANDO SE NPV	1 022.00	22 863.56	0.01
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>5 635 372.68</b>	<b>2.01</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Hongkong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	53 800.00	438 610.29	0.16
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	21 000.00	57 515.15	0.02
HKD BUDWEISER BREWING USD0.00001	6 200.00	12 238.74	0.00
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	9 000.00	47 402.59	0.02
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	13 000.00	69 549.34	0.03
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	3 500.00	16 557.39	0.01
HKD CLP HOLDINGS HKD5	9 000.00	66 593.46	0.02
HKD ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	10 800.00	15 168.83	0.01
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	10 000.00	60 202.89	0.02
HKD HANG LUNG PROP HKD1	8 000.00	10 950.16	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	3 900.00	48 526.85	0.02
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	8 000.00	21 093.36	0.01
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	11 000.00	11 488.98	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	5 532.00	206 676.99	0.07
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	4 200.00	14 994.00	0.01
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	57 175.00	39 859.74	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	600.00	27 852.00	0.01
HKD MTR CORP HKD1	8 826.00	34 935.04	0.01
HKD NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON	6 500.00	12 648.35	0.01
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	7 500.00	36 294.11	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	22 577.00	25 454.38	0.01
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	7 000.00	11 762.23	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	6 000.00	64 199.39	0.02
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	2 500.00	16 870.22	0.01
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	2 200.00	4 589.98	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	6 000.00	58 223.79	0.02
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	11 635.00	57 047.06	0.02
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	39 077.00	20 506.84	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	8 000.00	30 899.47	0.01
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	9 171.00	11 873.82	0.00
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>1 550 585.44</b>	<b>0.55</b>
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC. ORD EURO.625	3 399.00	15 330.42	0.01
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	5 375.00	52 867.36	0.02
GBP DCC ORD EURO.25	409.00	23 008.36	0.01
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	4 260.00	139 919.70	0.05
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	833.00	136 612.31	0.05
AUD JAMES HARDIE ID PLC. CUFS EURO.5	1 952.00	51 388.09	0.02
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	782.00	65 556.49	0.02
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	769.00	57 774.12	0.02
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	1 289.00	43 070.84	0.01
<b>TOTAL Irland</b>		<b>585 527.69</b>	<b>0.21</b>
<b>Isle of Man</b>			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	2 975.00	33 871.24	0.01
<b>TOTAL Isle of Man</b>		<b>33 871.24</b>	<b>0.01</b>
<b>Israel</b>			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	138.00	7 083.06	0.00
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	5 570.00	49 584.27	0.02
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	6 650.00	55 041.11	0.02
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	418.00	55 711.04	0.02
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	200.00	32 754.00	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	122.00	24 294.25	0.01
USD GLOBAL-E ONLINE LT COM NPV	300.00	11 922.00	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	3 910.00	21 640.06	0.01
ILS ISRACARD LTD NPV	0.92	3.81	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	6 347.00	34 327.48	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	842.00	30 543.79	0.01
USD MONDAY COM LTD COM NPV	100.00	15 922.00	0.01
ILS NICE SYSTEMS ILS1	287.00	48 632.44	0.02
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	5 000.00	51 000.00	0.02
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	298.00	27 356.40	0.01
<b>TOTAL Israel</b>		<b>465 815.71</b>	<b>0.17</b>

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Italien</b>			
EUR AMPLIFON EURO.02	671.00	19 977.05	0.01
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	4 542.00	93 123.24	0.03
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	2 420.00	28 606.68	0.01
EUR DIASORIN SPA EUR1	94.00	8 600.73	0.00
EUR ENEL EUR1	38 081.00	234 652.27	0.08
EUR ENI SPA EUR1	10 830.00	174 929.30	0.06
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	2 727.00	33 246.24	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 535.00	18 307.67	0.01
EUR INTESA SANPAOLO NPV	73 354.00	189 499.06	0.07
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	2 816.00	37 357.44	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	890.00	51 901.20	0.02
EUR NEXI SPA NPV	2 451.00	15 019.84	0.01
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	2 297.00	24 241.67	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 282.00	51 781.66	0.02
EUR RECORDATI EURO.125	513.00	24 283.73	0.01
EUR SNAM EUR1	8 330.00	29 237.45	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	39 459.00	12 370.23	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	6 643.00	50 133.19	0.02
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	8 735.00	210 211.16	0.08
<b>TOTAL Italien</b>		<b>1 317 479.81</b>	<b>0.47</b>
<b>Japan</b>			
JPY ADVANTEST CORP NPV	3 600.00	100 865.14	0.04
JPY AEON CO LTD NPV	2 900.00	57 572.46	0.02
JPY AGC INC NPV	800.00	28 113.25	0.01
JPY AISIN CORPORATION NPV	700.00	26 503.60	0.01
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	2 200.00	84 977.72	0.03
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	800.00	16 796.11	0.01
JPY ASAH GROUP HLDGS NPV	2 300.00	86 158.49	0.03
JPY ASAH INTTECC CO LT NPV	1 000.00	18 013.07	0.01
JPY ASAH KASEI CORP NPV	5 200.00	32 752.42	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	8 400.00	116 747.19	0.04
JPY AZBIL CORP NPV	400.00	12 271.40	0.00
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	2 900.00	59 117.44	0.02
JPY BAYCURRENT CONSULT NPV	700.00	23 445.13	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	2 600.00	101 560.73	0.04
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	1 000.00	16 140.06	0.01
JPY CANON INC NPV	4 500.00	108 711.68	0.04
JPY CAPCOM CO LTD NPV	800.00	28 869.16	0.01
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	3 000.00	73 077.57	0.03
JPY CHIBA BANK NPV	1 900.00	13 846.54	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	2 800.00	35 782.21	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	3 000.00	92 960.29	0.03
JPY CONCORDIA FINANZIA NPV	5 700.00	26 031.50	0.01
JPY CYBER AGENT NPV	2 500.00	13 508.13	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTING NPV	900.00	23 461.22	0.01
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	4 400.00	91 317.14	0.03
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	1 400.00	26 545.82	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	8 600.00	236 633.27	0.08
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	1 200.00	188 775.34	0.07
JPY DAITO TRUST CONST NPV	300.00	31 663.60	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	2 700.00	72 645.33	0.03
JPY DAIWA HOUSE REIT I REIT	7.00	12 374.60	0.00
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	5 900.00	34 124.91	0.01
JPY DENSO CORP NPV	8 000.00	128 718.37	0.05
JPY DENTSU GROUP INC NPV	900.00	26 537.11	0.01
JPY DISCO CORPORATION NPV	400.00	73 928.63	0.03
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	1 400.00	80 261.35	0.03
JPY EISAI CO NPV	1 200.00	66 777.01	0.02
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	13 100.00	51 785.49	0.02
JPY FANUC CORP NPV	4 500.00	117 396.55	0.04
JPY FAST RETAILING CO NPV	800.00	174 716.03	0.06
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	600.00	27 124.14	0.01
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	1 800.00	104 435.58	0.04
JPY FUJITSU NPV	800.00	94 354.16	0.03
JPY GLP J-REIT REIT	16.00	14 335.40	0.01
JPY GMO PAYMENT GATEWA NPV	200.00	10 959.29	0.00
JPY HAKUHODO DY HLDGS NPV	1 000.00	8 239.24	0.00

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-		in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	700.00	29 548.00	0.01
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	1 100.00	37 601.61	0.01
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	100.00	15 262.19	0.01
JPY HIROSE ELECTRIC NPV	100.00	11 606.63	0.00
JPY HITACHI CONST MACH NPV	400.00	12 185.63	0.00
JPY HITACHI NPV	4 400.00	273 479.64	0.10
JPY HONDA MOTOR CO NPV	21 600.00	243 465.90	0.09
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	500.00	17 406.60	0.01
JPY HOYA CORP NPV	1 600.00	164 315.63	0.06
JPY HULIC CO LTD NPV	2 200.00	19 770.15	0.01
JPY IBIDEN CO LTD NPV	500.00	26 684.54	0.01
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	1 000.00	23 039.04	0.01
JPY IIDA GROUP HOLDING NPV	800.00	13 330.21	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	4 500.00	68 031.50	0.02
JPY ISUZU MOTORS NPV	2 800.00	35 284.97	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	5 500.00	199 249.46	0.07
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	600.00	11 692.41	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	2 500.00	46 473.45	0.02
JPY JAPAN METRO FUND REIT	40.00	26 001.01	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	7 165.00	62 467.18	0.02
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	10 600.00	85 062.82	0.03
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	900.00	15 201.54	0.01
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	6.00	23 441.11	0.01
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	5 700.00	131 398.89	0.05
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	2 200.00	32 301.56	0.01
JPY JSR CORP NPV	700.00	18 843.36	0.01
JPY KAJIMA CORP NPV	2 100.00	34 245.94	0.01
JPY KANSAI ELEC. POWER NPV	3 100.00	43 157.98	0.02
JPY KAO CORP NPV	2 100.00	78 117.61	0.03
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	700.00	23 942.37	0.01
JPY KDDI CORP NPV	6 900.00	211 635.45	0.08
JPY KEIO CORPORATION NPV	400.00	13 783.21	0.00
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	700.00	24 298.88	0.01
JPY KEYENCE CORP NPV	900.00	334 729.44	0.12
JPY KIKKOMAN CORP NPV	700.00	36 795.44	0.01
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	900.00	25 560.06	0.01
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	3 500.00	49 090.30	0.02
JPY KOBAYASHI PHARMACE NPV	300.00	13 419.33	0.00
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	600.00	14 096.83	0.02
JPY KOEI TECMO HOLDING NPV	440.00	6 267.18	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	900.00	13 609.31	0.00
JPY KOMATSU NPV	4 400.00	119 210.59	0.04
JPY KONAMI HOLDINGS CORP NPV	500.00	26 426.54	0.01
JPY KOSE CORPORATION NPV	200.00	14 548.50	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	4 800.00	70 894.29	0.03
JPY KURITA WATER INDS NPV	500.00	17 470.26	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	1 500.00	76 264.03	0.03
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	1 300.00	22 685.21	0.01
JPY LASERTEC CORP NPV	300.00	46 781.71	0.02
JPY LIXIL CORPORATION COM NPV	1 000.00	11 670.30	0.00
JPY M3 INC NPV	2 000.00	36 401.41	0.01
JPY MAKITA CORP NPV	1 200.00	29 689.40	0.01
JPY MARUBENI CORP NPV	7 000.00	109 391.86	0.04
JPY MATSUMOTOKIYOSHI H NPV	1 500.00	26 944.21	0.01
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	2 700.00	30 695.59	0.01
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	500.00	19 132.18	0.01
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	1 000.00	24 901.99	0.01
JPY MINEBEA MITSUMI INC	1 800.00	29 450.16	0.01
JPY MISUMI GROUP INC NPV	1 400.00	21 920.59	0.01
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	5 100.00	32 218.26	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	5 300.00	253 164.01	0.09
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	8 800.00	109 038.03	0.04
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	4 900.00	64 195.01	0.02
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	3 400.00	22 693.25	0.01
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	1 500.00	83 893.45	0.03
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	53 200.00	452 231.19	0.16
JPY MITSUI & CO NPV	6 200.00	225 314.79	0.08
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	900.00	23 382.81	0.01
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	4 200.00	92 711.01	0.03
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	1 600.00	44 067.68	0.02

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY MIZUHO FINL GP NPV	11 409.00	194 272.20	0.07
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	1 300.00	13 943.04	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	1 900.00	69 964.82	0.02
JPY MURATA MFG CO NPV	8 100.00	148 402.75	0.05
JPY NEC CORP NPV	1 100.00	60 895.29	0.02
JPY NEXON CO LTD NPV	1 800.00	32 248.62	0.01
JPY NGK INSULATORS NPV	800.00	10 625.57	0.00
JPY NIIEC CORPORATION NPV	1 900.00	88 248.62	0.03
JPY NINTENDO CO LTD NPV	4 700.00	196 220.47	0.07
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	8.00	32 487.85	0.01
JPY NIPPON EXPRESS HLD NPV	300.00	15 687.05	0.01
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	4 400.00	29 662.59	0.01
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	8.00	14 968.00	0.01
JPY NIPPON SAN SO HOLDI NPV	1 000.00	23 756.07	0.01
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	4 100.00	96 300.89	0.03
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	136 400.00	161 422.28	0.06
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	2 400.00	62 498.91	0.02
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	500.00	21 306.75	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	11 600.00	51 328.40	0.02
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	300.00	24 979.06	0.01
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	400.00	44 791.42	0.02
JPY NITTO DENKO CORP NPV	700.00	46 008.38	0.02
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	13 300.00	53 396.08	0.02
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	22.00	24 679.51	0.01
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	400.00	10 059.98	0.00
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	1 700.00	44 349.81	0.02
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	2 700.00	36 268.39	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	3 100.00	27 348.97	0.01
JPY OBIC CO LTD NPV	300.00	45 605.63	0.02
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	1 200.00	17 968.84	0.01
JPY OJI HOLDINGS CO NPV	4 100.00	17 281.96	0.01
JPY OLYMPUS CORP NPV	6 100.00	79 364.38	0.03
JPY OMRON CORP NPV	900.00	40 209.75	0.01
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	1 800.00	34 594.74	0.01
JPY OPEN HOUSE CO LTD NPV	300.00	10 200.70	0.00
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	200.00	14 876.86	0.01
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	5 000.00	164 483.16	0.06
JPY ORIX CORP NPV	5 600.00	104 813.54	0.04
JPY OSAKA GAS CO NPV	1 900.00	31 347.29	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	600.00	25 459.54	0.01
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	1 900.00	67 647.51	0.02
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	2 000.00	42 057.30	0.02
JPY PANASONIC CORP NPV	10 100.00	113 842.86	0.04
JPY PERSOL HOLDINGS CO NPV	8 000.00	13 048.75	0.00
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	6 200.00	25 473.07	0.01
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	6 700.00	206 937.85	0.07
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	6 100.00	93 426.37	0.03
JPY RESONA HOLDINGS NPV	9 600.00	53 286.51	0.02
JPY RICOH CO NPV	2 900.00	25 079.24	0.01
JPY ROHM CO LTD NPV	1 600.00	30 204.05	0.01
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	1 300.00	27 424.36	0.01
JPY SCSK CORP	900.00	15 735.30	0.01
JPY SECOM CO NPV	1 000.00	67 951.08	0.02
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	1 400.00	22 042.55	0.01
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	1 800.00	25 970.18	0.01
JPY SEKISUI HOUSE NPV	2 600.00	51 869.32	0.02
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	3 500.00	137 326.19	0.05
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	1 300.00	16 682.86	0.01
JPY SHARP CORP NPV	1 400.00	8 743.84	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	1 000.00	26 617.52	0.01
JPY SHIMANO INC NPV	300.00	40 539.45	0.01
JPY SHIMIZU CORP NPV	2 500.00	17 414.98	0.01
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	8 500.00	247 381.47	0.09
JPY SHIONOGI & CO NPV	1 100.00	49 285.31	0.02
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	1 800.00	63 327.19	0.02
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	2 500.00	20 422.18	0.01

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY SMC CORP NPV	300.00	134 655.72	0.05
JPY SOFTBANK CORP NPV	13 400.00	151 802.31	0.05
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	4 800.00	203 772.83	0.07
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	1 300.00	56 042.22	0.02
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	5 900.00	483 940.36	0.17
JPY SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	400.00	13 737.64	0.00
JPY SUBARU CORPORATION NPV	2 900.00	56 474.45	0.02
JPY SUMCO CORPORATION NPV	1 800.00	23 509.47	0.01
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	6 100.00	16 637.29	0.01
JPY SUMITOMO CORP NPV	4 900.00	97 983.58	0.03
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	3 300.00	39 838.83	0.01
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	1 100.00	32 426.87	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	5 900.00	290 482.83	0.10
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	1 500.00	56 602.45	0.02
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	1 300.00	33 853.58	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	700.00	21 343.61	0.01
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	1 800.00	72 566.93	0.03
JPY SYSMEX CORP NPV	800.00	38 240.24	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	2 500.00	41 346.96	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	900.00	31 729.94	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	7 200.00	223 924.95	0.08
JPY TDK CORP NPV	1 800.00	66 849.39	0.02
JPY TERUMO CORP NPV	3 300.00	87 638.80	0.03
JPY TIS INC. NPV	1 000.00	22 067.35	0.01
JPY TOBU RAILWAY CO NPV	900.00	23 171.72	0.01
JPY TOHO CO LTD NPV	400.00	13 675.99	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	8 300.00	192 725.75	0.07
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	6 500.00	29 131.85	0.01
JPY TOKYO ELECTRON NPV	2 200.00	301 343.61	0.11
JPY TOKYO GAS CO NPV	1 700.00	38 630.93	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	2 300.00	26 571.96	0.01
JPY TOPPAN INC NPV	1 200.00	28 748.53	0.01
JPY TORAY INDS INC NPV	6 500.00	33 888.42	0.01
JPY TOSOH CORP NPV	1 300.00	16 709.00	0.01
JPY TOTO LTD NPV	700.00	18 120.96	0.01
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	700.00	55 235.38	0.02
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	49 200.00	882 781.04	0.32
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	1 000.00	58 937.85	0.02
JPY TREND MICRO INC NPV	700.00	26 588.04	0.01
JPY UNICHARM CORP NPV	1 900.00	67 367.40	0.02
JPY USS CO LTD NPV	1 100.00	18 225.83	0.01
JPY WELCIA HOLDINGS CO NPV	300.00	5 193.83	0.00
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 000.00	41 447.48	0.01
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	1 000.00	24 345.79	0.01
JPY YAMAHA CORP NPV	500.00	13 690.74	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	1 300.00	34 245.60	0.01
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	1 400.00	22 844.70	0.01
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	1 200.00	43 384.15	0.02
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	1 100.00	21 292.34	0.01
JPY Z HOLDINGS CORP NPV	11 100.00	30 906.68	0.01
JPY ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	300.00	13 063.49	0.00
JPY ZOZO INC NPV	729.00	13 397.78	0.00
<b>TOTAL Japan</b>		<b>15 699 414.43</b>	<b>5.60</b>

#### Luxemburg

EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	2 493.00	62 753.26	0.02
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	674.00	38 177.47	0.02
EUR TENARIS S.A. USD1	2 353.00	37 331.22	0.01
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>138 261.95</b>	<b>0.05</b>

#### Macau

HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S	11 600.00	35 547.16	0.01
<b>TOTAL Macau</b>		<b>35 547.16</b>	<b>0.01</b>

#### Niederlande

EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 656.00	23 564.22	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	94.00	70 233.03	0.03

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	798.00		50 010.66	0.02
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	739.00		53 579.86	0.02
EUR ARGEN X NV EURO.10	256.00		124 841.03	0.04
EUR ASM INTL NV EURO.04	229.00		96 375.37	0.03
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 861.00		1 101 613.60	0.39
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	580.00		21 811.94	0.01
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	359.00		35 348.49	0.01
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	4 761.00		58 169.78	0.02
EUR EURONEXT EUR1.60	411.00		28 719.65	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	432.00		38 392.48	0.01
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	593.00		175 606.50	0.06
EUR FERROVIAL SE EURO.01	2 431.00		74 563.60	0.03
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	600.00		45 356.85	0.02
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	1 318.00		116 462.80	0.04
EUR IMCD NV EURO.16	252.00		32 016.60	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	16 968.00		225 459.12	0.08
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	632.00		17 678.41	0.01
EUR KON KPN NV EURO.04	14 288.00		47 182.42	0.02
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	4 360.00		131 652.60	0.05
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	4 449.00		89 337.04	0.03
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	1 211.00		39 028.53	0.01
EUR OCI N.V. EURO.02	343.00		9 583.56	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	7 183.96		212 360.04	0.08
EUR QIAGEN NV EURO.01	912.00		36 952.75	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	504.00		27 950.49	0.01
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	10 310.00		198 775.12	0.07
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	3 908.00		102 322.72	0.04
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	1 205.00		146 269.75	0.05
<b>TOTAL Niederlande</b>			<b>3 431 219.01</b>	<b>1.22</b>
<b>Neuseeland</b>				
NZD AUCLAND INTL NPV	5 639.00		26 800.61	0.01
NZD EBOS GROUP LIMITED NPV(POST RECON)	935.00		19 213.38	0.01
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	2 601.00		33 725.46	0.01
NZD MERCURY NZ LTD NPV	4 621.00		16 936.82	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	6 535.00		20 182.49	0.01
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	8 250.00		23 843.23	0.01
AUD XERO LIMITED NPV	701.00		50 866.19	0.02
<b>TOTAL Neuseeland</b>			<b>191 568.18</b>	<b>0.07</b>
<b>Norwegen</b>				
NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	1 247.00		12 410.41	0.00
NOK AKER BP ASA NOK1	1 444.00		40 168.22	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	4 328.00		87 691.94	0.03
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	4 156.00		137 148.76	0.05
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	894.00		13 232.50	0.01
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	390.00		16 170.51	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	2 198.00		39 153.91	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	6 507.00		41 093.56	0.02
NOK ORKLA ASA NOK1.25	3 315.00		24 916.59	0.01
NOK SALMAR ASA NOK0.25	276.00		14 094.59	0.01
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	3 552.00		40 557.66	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	802.00		30 547.43	0.01
<b>TOTAL Norwegen</b>			<b>497 186.08</b>	<b>0.18</b>
<b>Portugal</b>				
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	13 813.00		57 562.09	0.02
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	2 272.00		33 772.94	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	1 525.00		34 326.26	0.02
<b>TOTAL Portugal</b>			<b>125 661.29</b>	<b>0.05</b>
<b>Singapur</b>				
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	14 441.00		32 798.81	0.01
SGD CITY DEVELOPMENTS SGD0.50	2 900.00		14 044.25	0.01
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	8 307.00		204 738.43	0.07
SGD GENTING SINGAPORE LTD	34 800.00		21 544.44	0.01
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	8 000.00		28 320.00	0.01
SGD JARDINE CYCLE & CA SGD1	200.00		4 678.73	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
SGD KEPEL CORP NPV	6 800.00		33 877.94	0.01
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	13 631.00		16 777.84	0.01
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	15 449.00		144 993.55	0.05
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	1 600.00		70 320.00	0.03
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	500.00		1 864.61	0.00
SGD SEMBCORP MARINE NPV	162 223.00		15 926.35	0.01
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	7 250.00		34 313.87	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	3 700.00		26 430.51	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	10 100.00		28 933.26	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	44 600.00		79 076.86	0.03
SGD UOL GROUP LIMITED SGD1	2 000.00		9 407.28	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	5 600.00		116 931.64	0.04
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	13 500.00		36 892.81	0.01
<b>TOTAL Singapur</b>			<b>921 871.18</b>	<b>0.33</b>

### Spanien

EUR ACCIONA SA EUR1	120.00		15 334.94	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	929.00		33 510.53	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	315.00		47 557.99	0.02
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	2 111.00		128 022.02	0.05
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	75 503.00		289 258.56	0.10
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	27 545.00		224 848.80	0.08
EUR CAIXABANK SA EUR1	19 860.00		79 607.37	0.03
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	2 644.00		92 294.07	0.03
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	148.00		3 823.36	0.00
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 429.00		23 473.48	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	979.00		16 252.57	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 607.00		32 794.71	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 426.00		18 562.71	0.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	28 085.00		315 042.26	0.11
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	4 966.00		185 546.09	0.07
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	689.00		18 791.37	0.01
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	1 840.00		29 016.95	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	5 763.00		95 001.54	0.03
EUR TELEFONICA SA EUR1	24 275.00		99 412.07	0.03
<b>TOTAL Spanien</b>			<b>1 748 151.39</b>	<b>0.62</b>

### Schweden

SEK ALFA LAVAL AB NPV	1 453.00		50 260.25	0.02
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 821.00		105 701.50	0.04
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	12 341.00		167 266.09	0.06
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	7 277.00		85 870.23	0.03
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 637.00		17 403.35	0.01
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 403.00		40 607.99	0.01
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	3 141.00		60 135.86	0.02
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 773.00		28 592.04	0.01
SEK EQT AB NPV	1 860.00		37 134.26	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	12 903.00		63 338.03	0.02
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	2 970.00		64 489.15	0.02
SEK EVOLUTION AB NPV	822.00		83 711.71	0.03
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 662.00		12 079.73	0.00
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	877.00		15 555.48	0.01
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	2 746.00		39 293.57	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	9 632.00		82 788.99	0.03
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	494.00		19 361.32	0.01
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	1 731.00		13 342.35	0.01
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	534.00		14 185.34	0.01
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	454.00		12 068.56	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	1 460.00		27 240.11	0.01
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	7 914.00		152 828.30	0.05
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	517.00		9 172.49	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	932.00		16 466.69	0.01
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	313.00		13 166.27	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	7 370.00		48 707.31	0.02
SEK SAAB AB SER'B'NPV	372.00		19 065.33	0.01
SEK SAGAX AB NPV B	986.00		18 922.79	0.01
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	4 813.00		89 311.76	0.03
SEK SECURITAS SER'B'NPV	1 738.00		13 863.43	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	7 401.00		89 002.47	0.03
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 823.00		30 203.79	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 726.00		28 938.25	0.01
SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	2 665.00		36 782.90	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	6 833.00		61 360.02	0.02
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	3 915.00		72 540.04	0.03
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	786.00		16 162.48	0.01
SEK TELE2 AB SHS	2 825.00		21 759.17	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	9 517.00		19 771.24	0.01
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 127.00		23 589.39	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	7 049.00		146 375.66	0.05
SEK VOLVO CAR AB SER'B'NPV (WI)	2 939.00		12 021.98	0.00
<b>TOTAL Schweden</b>			<b>1 980 437.67</b>	<b>0.71</b>

### Schweiz

CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	7 288.00		261 310.01	0.09
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	686.00		28 315.87	0.01
CHF ALCON AG CHF0.04	2 341.00		181 537.54	0.06
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	205.00		15 238.30	0.01
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	227.00		32 978.03	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	19.00		30 282.03	0.01
CHF BKW AG CHF2.5	114.00		20 125.71	0.01
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	167.00		17 534.27	0.01
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	955.00		15 137.19	0.01
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	937.00		25 720.81	0.01
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	869.00		73 723.91	0.03
CHF DUFREY AG CHF5 (REGD)	434.00		16 562.02	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	39.00		26 559.90	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	154.00		77 269.35	0.03
CHF GIVAUDAN AG CHF10	45.00		147 278.09	0.05
GBP GLENORE XSTRATA ORD USD0.01	49 168.00		281 996.40	0.10
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	135.00		18 948.40	0.01
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	2 392.00		153 696.72	0.05
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	1 006.00		64 727.98	0.02
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	249.00		71 041.76	0.03
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	1.00		109 750.77	0.04
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	2.00		22 278.09	0.01
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	807.00		55 823.09	0.02
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	335.00		155 854.83	0.06
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	12 454.00		1 412 306.47	0.50
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	9 601.00		985 183.50	0.35
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	101.00		114 215.68	0.04
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	2 403.00		294 202.01	0.10
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	152.00		44 762.57	0.02
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	3 252.00		890 318.54	0.32
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	112.00		21 645.82	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	178.00		35 607.78	0.01
CHF SGS SA CHF0.04	701.00		59 019.48	0.02
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	1 489.00		36 850.63	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	676.00		172 251.42	0.06
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	234.00		55 686.27	0.02
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	3 213.00		139 421.29	0.05
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	533.00		68 285.53	0.02
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	314.00		15 394.51	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	144.00		37 054.66	0.01
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	127.00		79 354.18	0.03
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	358.00		32 853.19	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 368.00		141 046.96	0.05
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	118.00		70 196.33	0.02
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	281.00		19 787.95	0.01
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	15 690.00		389 162.77	0.14
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	130.00		46 753.39	0.02
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	694.00		318 702.89	0.11
<b>TOTAL Schweiz</b>			<b>7 383 754.89</b>	<b>2.64</b>

### Grossbritannien

GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	4 540.00		114 871.09	0.04
GBP ABRDN PLC ORD GBPO.1396825396	10 671.00		20 285.64	0.01
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	1 011.00		29 331.61	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	5 708.00		157 835.11	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	1 859.00		32 424.05	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	2 028.00		123 813.28	0.04
GBP ASSOC'D BRIT FOODS ORD GBP0.0568	1 651.00		41 672.85	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	7 135.00		966 831.46	0.34
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	4 672.00		35 218.08	0.01
GBP AVIVA ORD GBP0.33	13 133.00		62 482.92	0.02
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	14 285.00		173 971.99	0.06
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	72 083.00		139 836.85	0.05
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	3 876.00		20 867.79	0.01
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	446.00		22 357.08	0.01
GBP BP ORD USD0.25	79 900.00		518 231.62	0.18
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	9 810.00		308 559.56	0.11
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	31 829.00		45 336.65	0.02
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	1 473.00		52 605.68	0.02
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	1 898.00		44 212.39	0.02
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	24 342.00		45 888.07	0.02
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	968.00		60 480.64	0.02
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	8 057.00		196 679.43	0.07
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	679.00		40 733.23	0.01
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	10 376.00		384 238.71	0.14
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	700.00		13 550.55	0.00
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	18 914.00		344 435.40	0.12
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	25 644.00		106 685.31	0.04
GBP HALMA ORD GBP0.10	1 727.00		40 861.45	0.01
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	1 326.00		12 513.85	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	851.00		21 687.81	0.01
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	90 813.00		714 818.82	0.26
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	4 036.00		82 118.75	0.03
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	6 906.00		63 252.10	0.02
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	814.00		60 346.87	0.02
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	791.00		39 699.51	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	13 232.00		24 177.02	0.01
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	1 048.00		20 824.34	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	7 910.00		21 558.61	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	3 025.00		21 776.38	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	28 916.00		78 527.87	0.03
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	293 379.00		158 881.75	0.06
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	1 854.00		186 327.16	0.07
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	11 296.00		27 202.41	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.22857142	5 198.00		29 768.02	0.01
GBP MONDI ORD EURO.20	2 281.00		38 211.43	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	17 184.00		205 544.53	0.07
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	26 373.00		75 870.80	0.03
GBP NEXT ORD GBP0.10	570.00		50 759.26	0.02
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	2 305.00		16 891.46	0.01
GBP PEARSON ORD GBP0.25	3 220.00		34 129.60	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	1 694.00		22 278.52	0.01
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10	4 078.00		24 001.04	0.01
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	12 910.00		140 050.89	0.05
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	3 241.00		229 199.20	0.08
GBP RELX PLC GBP0.1444	8 759.00		296 669.63	0.11
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	11 904.00		88 658.57	0.03
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	5 159.00		325 797.33	0.12
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	39 605.00		106 782.81	0.04
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	4 666.00		56 324.40	0.02
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	8 838.00		27 270.09	0.01
GBP SCHROEDERS PLC ORD GBP0.20	4 051.00		20 133.79	0.01
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	1 211.00		34 956.74	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	30 931.00		983 838.80	0.35
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	4 157.00		51 905.24	0.02
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	1 766.00		34 908.18	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	345.00		40 113.01	0.01
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	5 035.00		98 942.05	0.04
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	2 655.00		26 967.94	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	11 052.00		102 250.55	0.04
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	18 911.00		27 074.97	0.01
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	32 791.00		105 740.91	0.04
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	10 633.00		527 170.75	0.19
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	957.00		47 505.00	0.02
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	3 514.00		40 668.42	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	102 820.00	96 406.75	0.03
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	933.00	39 447.10	0.01
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	2 253.00	18 853.31	0.01
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	5 286.00	47 291.89	0.02
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>9 790 394.72</b>	<b>3.50</b>

#### Vereinigte Staaten

CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	750.00	18 034.39	0.01
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>18 034.39</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>76 197 384.88</b>	<b>27.20</b>

#### Investment Fonds, closed end

#### Kanada

CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	400.00	13 337.28	0.00
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	162.00	2 165.19	0.00
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>15 502.47</b>	<b>0.00</b>

#### Singapur

SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19 603.00	39 496.12	0.02
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV.TRUST	28 962.00	39 255.40	0.01
SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7 200.00	7 543.41	0.00
<b>TOTAL Singapur</b>		<b>86 294.93</b>	<b>0.03</b>

#### Grossbritannien

GBP SEGRO PLC REIT	5 005.00	43 947.09	0.02
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>43 947.09</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>		<b>145 744.49</b>	<b>0.05</b>

#### Treasury-Bills, Nullcoupon

#### USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	1 225 000.00	1 219 419.78	0.43
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.12.22-28.12.23	2 515 000.00	2 482 665.47	0.89
<b>TOTAL USD</b>		<b>3 702 085.25</b>	<b>1.32</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>3 702 085.25</b>	<b>1.32</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>80 045 214.62</b>	<b>28.57</b>

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

#### Treasury-Bills, Nullcoupon

#### USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.02.23-22.02.24	2 365 000.00	2 315 139.72	0.83
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.01.23-25.01.24	2 345 000.00	2 305 204.20	0.82
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.04.23-12.10.23	1 215 000.00	1 213 218.85	0.43
<b>TOTAL USD</b>		<b>5 833 562.77</b>	<b>2.08</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>5 833 562.77</b>	<b>2.08</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>5 833 562.77</b>	<b>2.08</b>

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

#### Aktien

#### Irland

GBP CRH ORD EURO.32	3 456.00	191 591.59	0.07
<b>TOTAL Irland</b>		<b>191 591.59</b>	<b>0.07</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Niederlande</b>			
EUR AEGON NV EURO.12	8 261.00	40 075.70	0.01
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>40 075.70</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>231 667.29</b>	<b>0.08</b>
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
		<b>231 667.29</b>	<b>0.08</b>

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

### Investment Fonds, open end

<b>Irland</b>			
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	419 927.00	51 470 452.39	18.37
USD UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	340 347.00	42 957 509.23	15.33
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	421 127.00	51 503 832.10	18.39
<b>TOTAL Irland</b>		<b>145 931 793.72</b>	<b>52.09</b>
<b>Luxemburg</b>			
USD DB X-TRACKERS MSCI USA TRN INDEX ETF-1C CAPITALISATION	253 250.00	31 661 315.00	11.31
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	2.08	24 669.90	0.01
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>31 685 984.90</b>	<b>11.32</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>177 617 778.62</b>	<b>63.41</b>
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
		<b>177 617 778.62</b>	<b>63.41</b>

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

### Optionsscheine auf Aktien

<b>Kanada</b>			
CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	100.00	0.01	0.00
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Optionsscheine auf Aktien</b>		<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
		<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
Total des Wertpapierbestandes			
		<b>263 728 223.31</b>	<b>94.14</b>

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.23	-226.00	735 070.28	0.26
USD US LONG BOND FUTURE 19.12.23	-77.00	498 093.75	0.18
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.23	-302.00	573 875.00	0.20
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.23	-123.00	51 960.69	0.02
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.23	-342.00	282 312.50	0.10
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>2 141 312.22</b>	<b>0.76</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Zinssätze

USD 3 MONTH SOFR FUTURE 19.12.23	-77.00	-7 218.75	0.00
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Zinssätze</b>		<b>-7 218.75</b>	<b>0.00</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	264.00	-198 986.77	-0.07
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	30.00	-23 283.78	-0.01
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	55.00	44 641.62	0.02
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 20.10.23	60.00	-15 242.72	0.00
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	937.00	-1 363 620.00	-0.49
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.10.23	8.00	2 885.65	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	423.00		-4 497 092.50	-1.60
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 21.12.23	24.00		-72 026.64	-0.03
JPY TOPIX INDX FUTURE 07.12.23	50.00		-110 907.35	-0.04
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 14.12.23	23.00		-105 405.33	-0.04
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>-6 339 037.82</b>	<b>-2.26</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>-4 204 944.35</b>	<b>-1.50</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>-4 204 944.35</b>	<b>-1.50</b>

## Devisenterminkontrakte

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

EUR	840 000.00	USD	907 607.90	5.10.2023	-18 132.34	-0.01
JPY	134 000 000.00	USD	919 422.81	5.10.2023	-20 949.28	-0.01
USD	18 096 112.72	JPY	2 652 538 517.00	5.10.2023	310 772.18	0.11
USD	9 587 328.86	CAD	13 078 059.96	5.10.2023	-86 268.22	-0.03
USD	12 055 087.12	GBP	9 596 888.32	5.10.2023	341 369.96	0.12
USD	5 983 493.24	AUD	9 376 631.90	5.10.2023	-68 930.34	-0.02
USD	2 695 918.06	HKD	21 116 039.70	5.10.2023	-417.91	0.00
USD	2 545 347.04	DKK	17 629 081.00	5.10.2023	41 911.95	0.01
USD	205 716.00	NZD	350 084.10	5.10.2023	-4 632.03	0.00
USD	2 496 535.00	SEK	27 623 448.21	5.10.2023	-46 416.32	-0.02
USD	407 761.65	NOK	4 370 474.99	5.10.2023	-3 005.11	0.00
USD	505 841.97	ILS	1 916 376.23	5.10.2023	2 368.73	0.00
USD	1 057 122.15	SGD	1 437 208.09	5.10.2023	3 984.82	0.00
USD	8 283 588.71	CHF	7 342 084.30	5.10.2023	254 771.58	0.09
USD	26 846 394.75	EUR	24 969 883.07	5.10.2023	405 798.59	0.14
GBP	310 000.00	USD	389 420.61	5.10.2023	-11 042.52	0.00
EUR	180 000.00	USD	193 491.68	5.10.2023	-2 889.77	0.00
CAD	500 000.00	USD	366 155.00	5.10.2023	3 685.68	0.00
CHF	270 000.00	USD	304 343.45	5.10.2023	-9 089.33	0.00
AUD	470 000.00	USD	300 471.28	5.10.2023	2 904.08	0.00
JPY	48 000 000.00	USD	327 055.24	5.10.2023	-5 213.98	0.00
JPY	3 569 608 900.00	USD	24 279 841.20	20.10.2023	-278 225.23	-0.10
GBP	3 291 200.00	USD	4 075 817.47	20.10.2023	-58 266.11	-0.02
CHF	91 431 100.00	USD	102 271 546.42	20.10.2023	-2 119 001.69	-0.76
EUR	53 697 400.00	USD	57 423 301.49	20.10.2023	-525 692.86	-0.19
SGD	3 289 500.00	USD	2 416 502.30	20.10.2023	-4 369.93	0.00
USD	179 920.38	EUR	167 600.00	20.10.2023	2 331.91	0.00
EUR	360 000.00	USD	383 876.28	5.10.2023	-2 672.47	0.00
CAD	510 000.00	USD	377 989.40	5.10.2023	-751.91	0.00
GBP	310 000.00	USD	381 373.47	5.10.2023	-2 995.38	0.00
JPY	56 000 000.00	USD	378 391.93	5.10.2023	-2 910.46	0.00
CHF	340 000.00	USD	375 009.38	5.10.2023	-3 207.90	0.00
USD	2 532 853.16	EUR	2 389 000.00	20.10.2023	1 475.72	0.00
USD	1 045 245.21	JPY	154 957 100.00	20.10.2023	3 332.52	0.00
USD	4 376 510.97	CHF	3 981 400.00	20.10.2023	15 332.54	0.02
USD	196 540.75	GBP	160 900.00	20.10.2023	130.93	0.00
USD	90 457.77	SGD	123 500.00	20.10.2023	-102.60	0.00
USD	22 784.38	GBP	18 700.00	20.10.2023	-42.62	0.00
USD	101 833.76	GBP	84 000.00	20.10.2023	-704.62	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-1 885 759.74</b>	<b>-0.67</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>22 010 833.25</b>	<b>7.86</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>486 929.10</b>	<b>0.17</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>280 135 281.57</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2023
Nettovermögen in USD		3 773 184.64
<b>Klasse I-B-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520588</b>	
Aktien im Umlauf		1 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		111.61
<b>Klasse I-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520315</b>	
Aktien im Umlauf		1 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		111.67
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520232</b>	
Aktien im Umlauf		500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		110.10
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520661</b>	
Aktien im Umlauf		500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		110.82
<b>Klasse U-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520406</b>	
Aktien im Umlauf		308.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 167.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		11 167.03

<sup>1</sup> Erste NAV 9.12.2022

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023
Klasse I-B-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse I-X-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse P-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse Q-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse U-X-acc <sup>1</sup>	USD	-
Benchmark: <sup>2</sup>		
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	-

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 setzten die Zentralbanken weltweit ihre Zinserhöhungen fort, um die Inflation einzudämmen. Die Marktteilnehmer machten sich unterdessen fortgesetzt Sorgen über die Auswirkungen der geldpolitischen Straffung auf das Wirtschaftswachstum. Im 1. Quartal 2023 legten globale Aktien allgemein zu, da die Rezessionsängste offenbar nachliessen. Wachstumsaktien entwickelten sich im Berichtsquartal besser als Substanzwerte. Die Markterholung stützte sich jedoch nur auf wenige US-Mega-Cap-Aktien. Im März dieses Jahres wurde die Marktstimmung durch Bedenken über die Verfassung des Bankensystems zu beiden Seiten des Atlantik untergraben, die zur grössten Sorge der Anlegerinnen und Anleger wurden. Während die Märkte volatil waren, führte die angeschlagene Zuversicht im 1. Quartal 2023 zu einer Flucht in sichere Anlagen, da sich die Anleger in liquide Aktien grosser Unternehmen zurückzogen. Im zweiten Quartal zogen die Aktienkurse jedoch wieder an, da erneut Optimismus aufkam, dass die US-Notenbank eine sanfte Landung der Wirtschaft zuwege bringen würde. Hinzu kam die fortgesetzte Begeisterung über das Potenzial von künstlicher Intelligenz (KI), die dem Technologiesektor Auftrieb verlieh. Im dritten Quartal kam es jedoch zu signifikanten Marktschwankungen, wobei Risikoanlagen aufgrund der höheren Anleihenrenditen unter Druck gerieten.

Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Rendite. Die Aktiauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und zyklische Konsumgütersektor war am vorteilhaftesten, während unsere Übergewichtung im Basiskonsumgütersektor und unsere leichte Untergewichtung in der Informationstechnologie leicht negativ zu Buche schlugen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	49.59
Grossbritannien	9.48
Deutschland	7.43
Niederlande	5.28
China	5.13
Japan	4.54
Portugal	3.52
Frankreich	2.55
Irland	2.41
Indien	2.29
Taiwan	1.79
Schweiz	1.52
Spanien	1.50
Italien	1.37
<b>TOTAL</b>	<b>98.40</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.56
Elektronik & Halbleiter	12.48
Internet, Software & IT-Dienste	11.00
Banken & Kreditinstitute	6.26
Erdöl	6.11
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.74
Detailhandel, Warenhäuser	5.28
Nahrungsmittel & Softdrinks	5.06
Textilien, Kleidung & Lederwaren	3.83
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.49
Computer & Netzwerkausrüster	3.08
Diverse Dienstleistungen	2.91
Telekommunikation	2.71
Maschinen & Apparate	2.66
Gesundheits- & Sozialwesen	2.32
Tabak & alkoholische Getränke	2.20
Versicherungen	2.13
Biotechnologie	1.94
Gastgewerbe & Freizeit	1.66
Fahrzeuge	1.47
Elektrische Geräte & Komponenten	1.44
Verkehr & Transport	1.07
<b>TOTAL</b>	<b>98.40</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.9.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 430 082.88
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	282 632.27
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 712 715.15
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	41 710.37
Forderungen aus Dividenden	3 131.89
Andere Aktiva	14 436.55
Sonstige Forderungen	1 417.46
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>3 773 411.42</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-122.55
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-104.23
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-226.78
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-226.78</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 773 184.64</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>9.12.2022-30.9.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	959.25
Dividenden (Erläuterung 1)	53 529.09
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	210.15
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	947.13
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>55 645.62</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 196.04
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-405.48
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-891.31
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-7.40
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-2 500.23</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>53 145.39</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	50 355.74
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 916.39
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 269.16
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>47 170.19</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>100 315.58</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	282 632.27
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>282 632.27</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>382 947.85</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	9.12.2022-30.9.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	3 549 704.91
Rücknahmen	-159 468.12
Total Mittelzufluss (-abfluss)	3 390 236.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	53 145.39
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	47 170.19
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	282 632.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	382 947.85
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 773 184.64</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	9.12.2022-30.9.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>500.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>500.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	322.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>308.0000</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>China</b>			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	685.00	59 416.90	1.57
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A'CNY1	10 900.00	54 171.32	1.44
HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1	14 000.00	80 172.63	2.12
<b>TOTAL China</b>		<b>193 760.85</b>	<b>5.13</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR DANONE EURO.25	1 740.00	96 274.68	2.55
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>96 274.68</b>	<b>2.55</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	1 462.00	92 749.72	2.46
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	2 624.00	87 109.21	2.31
EUR KNORR BREMSE AG NPV	1 575.00	100 352.03	2.66
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>280 210.96</b>	<b>7.43</b>
<b>Indien</b>			
USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	1 465.00	86 449.65	2.29
<b>TOTAL Indien</b>		<b>86 449.65</b>	<b>2.29</b>
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	20 141.00	90 841.45	2.41
<b>TOTAL Irland</b>		<b>90 841.45</b>	<b>2.41</b>
<b>Italien</b>			
HKD PRADA SPA EURO.1	8 800.00	51 798.74	1.37
<b>TOTAL Italien</b>		<b>51 798.74</b>	<b>1.37</b>
<b>Japan</b>			
JPY NEC CORP NPV	2 100.00	116 254.65	3.08
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	4 100.00	55 074.22	1.46
<b>TOTAL Japan</b>		<b>171 328.87</b>	<b>4.54</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	1 099.00	83 078.63	2.20
EUR KONINKLUKE PHILIPS NV EURO.20	5 779.00	116 043.77	3.08
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>199 122.40</b>	<b>5.28</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	8 923.00	132 639.06	3.52
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>132 639.06</b>	<b>3.52</b>
<b>Spanien</b>			
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	48 593.00	56 618.35	1.50
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>56 618.35</b>	<b>1.50</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	560.00	57 463.05	1.52
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>57 463.05</b>	<b>1.52</b>
<b>Taiwan</b>			
USD HON HAI PRECISION SPON GDS EACH REP 2 SHS	10 609.00	67 579.33	1.79
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>67 579.33</b>	<b>1.79</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Grossbritannien</b>			
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	38 178.00	54 380.06	1.44
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	23 632.00	98 314.90	2.61
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	709.00	71 254.56	1.89
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	5 289.00	38 758.76	1.03
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	1 910.00	94 811.43	2.51
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>357 519.71</b>	<b>9.48</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	332.00	169 286.80	4.49
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	1 262.00	160 425.44	4.25
USD APA CORPORATION COM USD0.625	1 915.00	78 706.50	2.09
USD BIO RAD LABS INC CL A	233.00	83 518.85	2.21
USD CALIFORNIA RESOURC COM USD0.01	1 746.00	97 793.46	2.59
USD CENTENE CORP DEL COM	899.00	61 923.12	1.64
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	2 968.00	131 601.12	3.49
USD DOLLAR TREE INC	548.00	58 334.60	1.55
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	1 133.00	62 620.91	1.66
USD FORTREA HOLDINGS I COM USD0.001 WI	894.00	25 559.46	0.68
USD IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.0001	1 002.00	50 490.78	1.34
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	1 792.00	114 186.24	3.03
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	376.00	75 594.80	2.00
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	1 366.00	62 617.44	1.66
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	3 845.00	40 526.30	1.07
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	1 953.00	132 862.59	3.52
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	725.00	67 388.75	1.79
USD SPLUNK INC COM USD0.001	876.00	128 115.00	3.39
USD THOR INDS INC COM	583.00	55 460.79	1.47
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	210.00	73 025.40	1.93
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	2 280.00	93 160.80	2.47
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	685.00	47 908.90	1.27
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>1 871 108.05</b>	<b>49.59</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>3 712 715.15</b>	<b>98.40</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>3 712 715.15</b>	<b>98.40</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>3 712 715.15</b>	<b>98.40</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>41 710.37</b>	<b>1.11</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>18 759.12</b>	<b>0.49</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>3 773 184.64</b>	<b>100.00</b>

# Erläuterungen zum Jahresbericht

## Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds in Luxemburg erstellt, mit Ausnahme des Teilfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR).

Dieser Teilfonds wurde nach dem Jahr aufgelöst, und auf den bei der Depotbank geführten Konten sind zum Zeitpunkt der Unterzeichnung noch einige Barmittel vorhanden. Daher wurde der Jahresabschluss für diesen Teilfonds auf der Grundlage der Nichtfortführung der Geschäftstätigkeit erstellt. Für diesen Teilfonds, für den der Jahresabschluss auf der Grundlage der Nichtfortführung der Geschäftstätigkeit erstellt wurde, weichen die folgenden Rechnungslegungsgrundsätze von den in dieser Mitteilung beschriebenen Grundsätzen ab:

- Erwartete Liquidationsaufwendungen (falls vorhanden) wurden abgezogen;
- Die verbleibenden Gründungsaufwendungen wurden vollständig als Aufwand verbucht;
- Die Bewertung der Anlagen des Teilfonds basiert auf deren Nettoveräußerungswert.

Die Anwendung der Rechnungslegungsgrundsätze auf der Grundlage der Nichtfortführung der Geschäftstätigkeit hat zu keinen wesentlichen Anpassungen des veröffentlichten Nettoinventarwerts des Teilfonds geführt.

Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

### a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Aktienklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Aktienklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird. Es kann jedoch auch an Tagen, an welchen gemäss nachfolgendem Abschnitt keine Aktien ausgegeben oder zurückgenommen werden, der Nettoinventarwert einer Aktie berechnet werden. Ein solcher Nettoinventarwert kann veröffentlicht werden, darf aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken oder für Kommissionsberechnungen, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge verwendet werden.

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

oder mehr der Anlagen des Subfonds nicht adäquat bewertet werden können.

Darüber hinaus gelten für den Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD) die Tage, welche nicht übliche Bankgeschäftstage in der Volksrepublik China sind, nicht als Geschäftstage dieses Subfonds.

Für den Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR) gelten folgende Tage nicht als Geschäftstage («MSA-Geschäftstage»):

- a) Tage, welche nicht übliche Bankgeschäftstage in England und in den Vereinigten Staaten von Amerika sind;
- b) Tage an denen der Master-Fonds (DB PLATINUM IV UBS Multi-Strategy Alternatives) für Zeichnungen und Rücknahmen von Aktien geschlossen ist.

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

### b) Bewertungsgrundsätze

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

vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.

- Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekanntem Nettoinventarwert bewertet.  
Hinsichtlich des Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR) ist die Berechnung des Nettoinventarwertes abhängig vom rechtzeitigen Erhalt des Nettoinventarwertes des Master-Fonds.
- 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 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 die Gesellschaft in Abweichung von den vorstehenden Bestimmungen eine Anpassung des Nettoinventarwertes 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 die Gesellschaft infolgedessen der Ansicht ist, dass die zuletzt verfügbaren Kurse der Wertpapiere eines Subfonds Portfolios nicht deren Zeitwert widerspiegeln, kann die Gesellschaft eine Anpassung des Nettoinventarwertes je Aktie gestatten, um den vermeintlichen Zeitwert des Portfolios zum Bewertungszeitpunkt wiederzugeben. Eine solche Anpassung basiert auf der von 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.

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

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

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

Die tatsächlichen Kosten des Kaufs oder Verkaufs von Vermögenswerten und Anlagen für einen Subfonds können aufgrund von Gebühren und Abgaben und der Spannen bei den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen vom letzten verfügbaren Preis oder gegebenenfalls dem Nettoinventarwert, der bei der Berechnung des

Nettoinventarwerts je Aktie verwendet wurde, abweichen. Diese Kosten wirken sich nachteilig auf den Wert eines Subfonds aus und werden als «Verwässerung» bezeichnet. Um die Verwässerungseffekte zu verringern, kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen eine Verwässerungsanpassung am Nettoinventarwert je Aktie vornehmen («Swing Pricing»).

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

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

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

Umständen (z. B. hohe Marktvolatilität und/oder -illiquidität, aussergewöhnliche Marktbedingungen, Marktstörungen usw.) in Bezug auf jeden Subfonds und/oder Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Verwässerungsanpassung um mehr als 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts je Aktie anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Aktionäre ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Aktionäre werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

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

#### **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 Devisentermingeschäfte**

Die nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) der ausstehenden Devisentermingeschäfte wird am Bewertungstag zum Terminwechselkurs 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) Umrechnung der ausländischen Währungen**

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

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

#### **g) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand**

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

## h) Kombiniertes Jahresabschluss

Der kombinierte Jahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 30. September 2023 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 30. September 2023 verwendet:

### Wechselkurse

EUR 1	=	CHF	0.968545
EUR 1	=	USD	1.058750

## i) 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.

## j) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genettet.

## k) Cross Subfonds Investition

Per 30. September 2023 waren die Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD), UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF) und UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) wie folgt in andere Subfonds der UBS (Lux) Key Selection SICAV investiert:

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – ASIAN EQUITIES (USD) U-X-ACC	21 046 900.39
<b>Total</b>	<b>21 046 900.39</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	Betrag in CHF
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – EURO EQU VALUE OPP (EUR) U-X-ACC	4 566 927.92
<b>Total</b>	<b>4 566 927.92</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – EURO EQU VALUE OPP (EUR) U-X-ACC	14 362 914.01
<b>Total</b>	<b>14 362 914.01</b>

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 38 160 171.04 EUR. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen am Ende der Geschäftsjahres 3 987 215 879.00 EUR.

## l) Swaps

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

Synthetische Aktienswaps werden auf Grundlage des Preises der zugrunde liegenden Aktien bewertet. Wenn der Swap und die Aktie nicht auf dieselbe Währung lauten wird der Preis der Aktie umgerechnet.

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 Aktienklassen «P», «N», «K-1», «F», «Q», «QL», «I-A1», «I-A2» und «I-A3» eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds:

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– Asia Allocation Opportunity (USD)

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.490%	1.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.930%	1.980%

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.070%	1.100%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.150%	0.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.920%	0.970%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.840%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.740%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.150%	0.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180% <sup>1</sup>	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180% <sup>2</sup>	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> für UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) K-B: max: 0.180% eff: 0.160%

<sup>2</sup> für UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) I-B: max: 0.180% eff: 0.160%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– Asian Global Strategy Balanced (USD)

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.880%	1.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.145%	0.145%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.990%	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.100%	1.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.050%	1.080%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.990%	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.145%	0.145%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– China Allocation Opportunity (USD)

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.400%	2.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.145%	0.145%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.100%	1.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.000%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.145%	0.145%

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– China Equity Unconstrained (USD)

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.600%	2.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	3.350%	3.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.800%	1.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.400%	1.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.350%	1.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– Credit Income Opportunities (USD)

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.310%	1.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.580%	1.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.890%	0.920%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.150%	0.150%

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.690%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.780%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.760%	0.790%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.730%	0.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.690%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.150%	0.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– Digital Transformation Dynamic (USD)

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.740%	1.790%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.300%	2.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.000%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.820%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.940%	0.990%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.820%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– Digital Transformation Themes (USD)

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.710%	1.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.250%	2.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.970%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.910%	0.960%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.880%	0.910%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.830%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%	1.970%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.150%	1.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.050%	1.080%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.000%	1.030%

Maximale Pauschale  
Verwaltungskommission p.a.  
für Aktienklassen mit  
Namensbestandteil  
«hedged»

	Pauschale Verwaltungskommission	
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.700%	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.250%	2.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– European Equity Value Opportunity (EUR)

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040% <sup>1</sup>	2.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080% <sup>2</sup>	1.110%

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.680%	0.710%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020% <sup>3</sup>	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.680%	0.710%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> für UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)  
P: max: 2.040% eff:1.750%

<sup>2</sup> für UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)  
K-1: max: 1.080% eff:1.000%

<sup>3</sup> für UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)  
Q: max: 1.020% eff:0.950%

#### UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.700%	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.900%	1.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.960%	1.010%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.770%	0.820%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300% <sup>1</sup>	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> für UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) K-1: max: 1.300%  
eff: 1.100%

#### UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.540%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.540%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– Global Multi Income (USD)

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.780%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– Multi Strategy Alternatives (EUR)

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.000%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.350%	1.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.200%	0.230%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.250%	0.280%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.200%	0.230%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr auf Ebene des Master-Fonds für die Aktienklasse «I4C-E Euro» p.a.: 1.59%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)

	Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.350%	2.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.180%	1.210%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.610%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.830%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.690%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%

	<b>Pauschale Verwaltungskommission</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.610%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– Turnaround Equity Opportunities (USD)

	<b>Pauschale Verwaltungskommission</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.700%	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.100%	2.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.000%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Die pauschale Verwaltungskommission 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 Verkaufsprospektes 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 monat-

lich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. 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 Verkaufsprospektes entnommen werden.

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

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

- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, 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 Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospektes 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. Kosten die vom Master-Fonds für die Erstellung von Ad-hoc-Berichten in Rechnung gestellt werden, sofern diese im Zusammenhang mit der Erstellung von Jahres- oder Halbjahresberichten für den Feeder-Fonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR) anfallen;
- 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, KID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);

- g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;
- l) Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die den Direktoren der Gesellschaft zu zahlen sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener Reisekosten im Zusammenhang mit Verwaltungsratssitzungen sowie der Vergütung der Direktoren).

Diese Kommissionen und Gebühren werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Sonstige Kommissionen und Gebühren» dargestellt.

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

Ausserdem trägt die Gesellschaft alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen der Gesellschaft erhoben werden, insbesondere die Abgabe der *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 Switzerland AG bzw. einem seiner bevollmächtigten Vertreter, in Rechnung gestellt.

Kosten im Zusammenhang mit den für die Aktienklassen «I-X», «K-X» und «U-X» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung und die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und

Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG aus einem separaten Vertrag mit dem Aktionär zustehen.

Kosten im Zusammenhang mit den für die Aktienklassen «K-B» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

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

Kosten, die den 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 sowohl Gebühren auf der Ebene des betreffenden Anlagefonds als auch auf Ebene des Subfonds anfallen. Dabei darf die Verwaltungskommission des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen höchstens 3.00% 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 KID entnommen werden.

## Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

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

## Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

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

## Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

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

Die Details zu den Ausschüttungen sind ungeprüft.

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

## Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Soweit nach den für den Portfoliomanager geltenden Gesetzen zulässig, können der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen mit bestimmten Brokern, welche sie beauftragen im Auftrag der Subfonds Wertpapiertransaktionen zu tätigen, Soft-Commission-Vereinbarungen treffen, in deren Rahmen bestimmte, zur Unterstützung der Anlageentscheidung verwendete Waren und Leistungen empfangen werden ohne direkte Gegenleistung. Provisionen dieser Art werden von der Hong Kong Securities and Futures Commission als «Soft Dollars» bezeichnet. Dies geschieht nur, wenn die Transaktionsausführung mit den Standards der bestmöglichen Ausführung vereinbar ist und in gutem Glauben festgestellt wurde, dass die Provision im Verhältnis zum Wert der vom Broker erbrachten Ausführungs-, Vermittlungs- und/oder Research-Leistungen angemessen ist.

Es handelte sich bei den in Empfang genommenen Waren und Leistungen ausschliesslich um Research-Leistungen. Die relativen Kosten bzw. der relative Nutzen der von Brokern in Anspruch genommenen Research-Leistungen werden nicht auf bestimmte Kunden oder Fonds verteilt, da davon ausgegangen wird, dass die in Anspruch genommenen Research-Leistungen in der Summe dazu beitragen, dass der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen gegenüber ihren Kunden oder den von ihnen verwalteten Fonds ihren Pflichten umfassend nachkommen. Transaktionen und die damit verbundenen Kommissionen, die mit Brokern durchgeführt wurden mit denen solche Vereinbarungen abgeschlossen wurden sind in der folgenden Tabelle dargestellt:

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Beträge für mit Brokern ausgeführte Transaktionen, die Soft-Commission-Vereinbarungen geschlossen haben (in USD)	Zugehörige Provisionen, die für diese Transaktionen von den Subfonds gezahlt wurden (in USD)
– Asia Allocation Opportunity (USD)	12 059 313.65	-
– China Allocation Opportunity (USD)	218 627 813.18	55 606.42
– European Growth and Income (EUR)	-	-

Abgesehen von dem obig dargestellten Sachverhalt existieren für die anderen Subfonds keine vergleichbaren Vereinbarungen.

## Erläuterung 7 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps per 30. September 2023 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

### a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Asia Allocation Opportunity (USD)	1 507 679.17 USD	- USD
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	16 421 855.75 USD	21 818 156.75 USD
– China Allocation Opportunity (USD)	261 020 341.89 USD	- USD
– Digital Transformation Dynamic (USD)	50 554 318.28 USD	- USD
– Dynamic Alpha (USD)	17 240 217.87 USD	6 205 002.19 USD
– Global Allocation (CHF)	25 431 354.82 CHF	9 918 841.02 CHF
– Global Allocation (EUR)	50 061 170.58 EUR	19 887 487.71 EUR
– Global Allocation (USD)	78 567 936.49 USD	30 242 009.50 USD
– Global Multi Income (USD)	5 041 097.88 USD	2 153 452.98 USD
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	173 395 636.75 USD	- USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Asia Allocation Opportunity (USD)	1 767 054.39 USD	- USD
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	5 295 062.50 USD	- USD
– China Allocation Opportunity (USD)	33 544 265.63 USD	- USD
– Credit Income Opportunities (USD)	15 803 906.25 USD	- USD
– Digital Transformation Dynamic (USD)	- USD	21 630 015.65 USD
– Dynamic Alpha (USD)	756 437.50 USD	676 500.00 USD
– Global Allocation (CHF)	14 077 827.62 CHF	- CHF
– Global Allocation (EUR)	41 425 644.65 EUR	612 396.69 EUR
– Global Allocation (USD)	43 839 171.70 USD	- USD
– Global Multi Income (USD)	10 219 859.38 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	- USD	127 575 507.87 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Finanzterminkontrakte auf Zinssätze (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Zinssätze (verkauft)
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	- USD	18 216 275.00 USD

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

b) Swaps

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Credit-Default-Swaps (gekauft)	Credit-Default-Swaps (verkauft)
- Dynamic Alpha (USD)	- USD	5 464 741.64 USD
- Global Allocation (CHF)	- CHF	1 458 073.80 CHF
- Global Allocation (EUR)	- EUR	30 797 006.92 EUR
- Global Allocation (USD)	- USD	4 548 117.90 USD
- Global Multi Income (USD)	- USD	2 639 532.71 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (verkauft)
- China Allocation Opportunity (USD)	- USD	154 246 979.67 USD
- Global Allocation (EUR)	- EUR	11 802 976.67 EUR

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Synthetic Equity Swaps (gekauft)	Synthetic Equity Swaps (verkauft)
- China Equity Unconstrained (USD)	- USD	73 862.58 USD

## Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» der Asset Management Association Switzerland (AMAS) 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) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.12%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) N-acc	2.12%
- Asia Allocation Opportunity (USD) P-acc	1.64%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc	1.69%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	1.69%
- Asia Allocation Opportunity (USD) P-dist	1.64%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-dist	1.69%
- Asia Allocation Opportunity (USD) P-mdist	1.64%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-mdist	1.64%
- Asia Allocation Opportunity (USD) Q-acc	1.07%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.12%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.12%
- Asia Allocation Opportunity (USD) Q-dist	1.07%
- Asian Equities (USD) F-acc	0.84%
- Asian Equities (USD) I-A1-acc	0.94%
- Asian Equities (USD) I-A2-acc	0.89%
- Asian Equities (USD) I-B-acc	0.20%
- Asian Equities (USD) I-X-acc	0.04%
- Asian Equities (USD) I-X-dist	0.04%
- Asian Equities (USD) K-B-acc	0.24%
- Asian Equities (USD) K-X-acc	0.08%
- Asian Equities (USD) P-acc	2.12%
- Asian Equities (USD) (HKD) P-acc	2.12%

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- Asian Equities (USD) (EUR hedged) P-acc	2.16%
- Asian Equities (USD) (GBP) P-dist	2.12%
- Asian Equities (USD) Q-acc	1.16%
- Asian Equities (USD) (EUR) Q-acc	1.16%
- Asian Equities (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.21%
- Asian Equities (USD) U-X-acc	0.04%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) P-4%-mdist	1.98%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) P-acc	1.98%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) (HKD) P-acc	1.98%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) P-dist	1.98%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) P-mdist	1.98%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) (HKD) P-mdist	1.99%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) (SGD hedged) P-mdist	2.04%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) Q-4%-mdist	1.21%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) Q-acc	1.21%
- China Allocation Opportunity (USD) I-A3-acc	0.84%
- China Allocation Opportunity (USD) I-X-acc	0.04%
- China Allocation Opportunity (USD) P-6%-mdist	1.89%
- China Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-6%-mdist	1.88%
- China Allocation Opportunity (USD) (AUD hedged) P-6%-mdist	1.94%
- China Allocation Opportunity (USD) (RMB hedged) P-6%-mdist	1.93%
- China Allocation Opportunity (USD) (SGD hedged) P-6%-mdist	1.93%
- China Allocation Opportunity (USD) P-acc	1.88%
- China Allocation Opportunity (USD) (EUR) P-acc	1.89%
- China Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	1.93%
- China Allocation Opportunity (USD) P-mdist	1.88%
- China Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-mdist	1.89%
- China Allocation Opportunity (USD) (AUD hedged) P-mdist	1.94%
- China Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-mdist	1.93%
- China Allocation Opportunity (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.93%
- China Allocation Opportunity (USD) Q-6%-mdist	1.18%
- China Allocation Opportunity (USD) Q-acc	1.18%
- China Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.23%
- China Equity Unconstrained (USD) I-X-acc	0.04%
- Credit Income Opportunities (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.24%
- Credit Income Opportunities (USD) K-1-acc	0.98%
- Credit Income Opportunities (USD) P-acc	1.40%
- Credit Income Opportunities (USD) (EUR hedged) P-acc	1.45%
- Credit Income Opportunities (USD) P-dist	1.40%
- Credit Income Opportunities (USD) (CHF hedged) P-dist	1.45%
- Credit Income Opportunities (USD) Q-acc	0.87%
- Credit Income Opportunities (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.92%
- Credit Income Opportunities (USD) Q-dist	0.87%
- Credit Income Opportunities (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.92%
- Digital Transformation Dynamic (USD) P-acc	1.81%
- Digital Transformation Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.87%
- Digital Transformation Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.87%
- Digital Transformation Dynamic (USD) Q-acc	1.02%
- Digital Transformation Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.07%
- Digital Transformation Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.07%
- Digital Transformation Themes (USD) F-acc	0.69%
- Digital Transformation Themes (USD) (CHF hedged) F-acc	0.71%
- Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) F-dist	0.71%
- Digital Transformation Themes (USD) F-UKdist	0.69%
- Digital Transformation Themes (USD) I-A3-acc	0.84%
- Digital Transformation Themes (USD) K-X-acc	0.08%
- Digital Transformation Themes (USD) P-acc	1.79%

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Digital Transformation Themes (USD) (CHF hedged) P-acc	1.84%
– Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) P-acc	1.83%
– Digital Transformation Themes (USD) Q-acc	0.99%
– Digital Transformation Themes (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.04%
– Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.04%
– Digital Transformation Themes (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.04%
– Dynamic Alpha (USD) I-B-acc	0.10%
– Dynamic Alpha (USD) I-X-acc	0.04%
– Dynamic Alpha (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.04%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) N-4%-mdist	2.62%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) N-acc	2.62%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) P-4%-mdist	2.05%
– Dynamic Alpha (USD) P-acc	1.99%
– Dynamic Alpha (USD) (CHF hedged) P-acc	2.05%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) P-acc	2.05%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.32%
– European Equity Sustainable Leaders (EUR) P-acc	1.77%
– European Equity Sustainable Leaders (EUR) Q-acc	0.98%
– European Equity Sustainable Leaders (EUR) U-X-acc	0.04%
– European Equity Value Opportunity (EUR) I-B-acc	0.11%
– European Equity Value Opportunity (EUR) K-1-acc	1.08%
– European Equity Value Opportunity (EUR) P-acc	1.83%
– European Equity Value Opportunity (EUR) Q-acc	1.02%
– European Equity Value Opportunity (EUR) U-X-acc	0.04%
– European Growth and Income (EUR) (HKD hedged) P-6%-mdist	1.81%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-6%-mdist	1.81%
– European Growth and Income (EUR) P-8%-mdist	1.76%
– European Growth and Income (EUR) (AUD hedged) P-8%-mdist	1.81%
– European Growth and Income (EUR) (GBP hedged) P-8%-mdist	1.81%
– European Growth and Income (EUR) (HKD hedged) P-8%-mdist	1.81%
– European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-8%-mdist	1.81%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-8%-mdist	1.81%
– European Growth and Income (EUR) P-acc	1.76%
– European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-acc	1.81%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-acc	1.81%
– European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-mdist	1.81%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.81%
– European Growth and Income (EUR) Q-8%-mdist	1.02%
– European Growth and Income (EUR) (GBP hedged) Q-8%-mdist	1.07%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-8%-mdist	1.07%
– European Growth and Income (EUR) Q-acc	1.02%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.07%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-mdist	1.06%
– European Growth and Income (EUR) QL-8%-mdist	0.83%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) QL-8%-mdist	0.88%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) QL-acc	0.88%
– Global Allocation (CHF) P-acc	2.14%
– Global Allocation (CHF) Q-acc	1.12%
– Global Allocation (EUR) (CAD hedged) I-X-dist	0.04%
– Global Allocation (EUR) N-6%-mdist	2.57%
– Global Allocation (EUR) N-acc	2.57%
– Global Allocation (EUR) P-acc	2.11%
– Global Allocation (EUR) (CAD hedged) P-acc	2.16%
– Global Allocation (EUR) (GBP hedged) P-acc	2.16%
– Global Allocation (EUR) Q-acc	1.09%
– Global Allocation (EUR) (CAD hedged) Q-acc	1.13%
– Global Allocation (EUR) (GBP hedged) Q-acc	1.14%

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Allocation (USD) I-X-acc	0.09%
– Global Allocation (USD) K-1-acc	1.20%
– Global Allocation (USD) P-acc	2.14%
– Global Allocation (USD) Q-acc	1.12%
– Global Equities (USD) I-B-acc	0.10%
– Global Equities (USD) I-X-acc	0.04%
– Global Equities (USD) P-acc	2.11%
– Global Equities (USD) (EUR) P-acc	2.11%
– Global Equities (USD) Q-acc	1.10%
– Global Equities (USD) (EUR) Q-acc	1.10%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist	1.44%
– Global Multi Income (USD) P-acc	1.39%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.44%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.44%
– Global Multi Income (USD) (GBP hedged) P-acc	1.44%
– Global Multi Income (USD) P-dist	1.39%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.44%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.44%
– Global Multi Income (USD) (GBP hedged) P-UKdist	1.44%
– Global Multi Income (USD) P-mdist	1.39%
– Global Multi Income (USD) Q-acc	0.88%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.92%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.92%
– Global Multi Income (USD) Q-dist	0.87%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.92%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.93%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) I-A1-acc	1.94%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (USD hedged) I-A1-acc	1.97%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (GBP hedged) I-B-acc	1.70%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) P-acc	2.64%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (CHF hedged) P-acc	2.69%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (USD hedged) P-acc	2.69%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) Q-acc	2.14%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (CHF hedged) Q-acc	2.19%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (GBP hedged) Q-acc	2.19%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (USD hedged) Q-acc	2.19%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) U-X-acc	1.64%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) F-acc	0.71%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (CHF hedged) F-acc	0.74%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (EUR hedged) F-acc	0.74%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (JPY hedged) F-acc	0.74%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (SGD hedged) F-acc	0.74%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) F-UKdist	0.71%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (CHF hedged) F-UKdist	0.74%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (EUR hedged) F-UKdist	0.75%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (GBP hedged) F-UKdist	0.74%
– Turnaround Equity Opportunities (USD) I-B-acc	0.11%
– Turnaround Equity Opportunities (USD) I-X-acc	0.04%
– Turnaround Equity Opportunities (USD) P-acc	1.77%
– Turnaround Equity Opportunities (USD) Q-acc	0.98%
– Turnaround Equity Opportunities (USD) U-X-acc	0.04%

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

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

## Erläuterung 9 – Portfolio Turnover Ratio (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

$$\frac{(\text{Summe Wertpapierkäufe} + \text{Wertpapierverkäufe}) - (\text{Summe Ausgaben von Anteilen} + \text{Rücknahmen von Anteilen})}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen während der Berichtsperiode}}$$

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR Kennziffer wie folgt:

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– Asia Allocation Opportunity (USD)	112.87%
– Asian Equities (USD)	83.53%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	49.65%
– China Allocation Opportunity (USD)	86.72%
– China Equity Unconstrained (USD)	-191.23%
– Credit Income Opportunities (USD)	105.10%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	110.79%
– Digital Transformation Themes (USD)	70.11%
– Dynamic Alpha (USD)	137.27%
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)	71.96%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	-5.27%
– European Growth and Income (EUR)	36.73%
– Global Allocation (CHF)	147.68%
– Global Allocation (EUR)	141.72%
– Global Allocation (USD)	140.77%
– Global Equities (USD)	51.76%
– Global Multi Income (USD)	204.18%
– Multi Strategy Alternatives (EUR)	-7.35%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	83.05%
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	59.27%

## Erläuterung 10 – Transaktionskosten

Die Transaktionskosten umfassen Maklergebühren, Stempelgebühren, örtliche Steuern und fremde Gebühren, falls diese während des Zeitraums angefallen sind. Die Transaktionskosten sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten.

Für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr, sind in der Gesellschaft folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Transaktionskosten
– Asia Allocation Opportunity (USD)	17 510.86 USD
– Asian Equities (USD)	1 728 404.26 USD
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	26 212.78 USD
– China Allocation Opportunity (USD)	854 251.19 USD
– China Equity Unconstrained (USD)	909.88 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Transaktionskosten
– Credit Income Opportunities (USD)	1 476.29 USD
– Digital Transformation Dynamic (USD)	51 257.49 USD
– Digital Transformation Themes (USD)	184 642.88 USD
– Dynamic Alpha (USD)	8 746.20 USD
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)	4 194.48 EUR
– European Equity Value Opportunity (EUR)	265 170.85 EUR
– European Growth and Income (EUR)	0.00 EUR
– Global Allocation (CHF)	13 824.38 CHF
– Global Allocation (EUR)	123 553.51 EUR
– Global Allocation (USD)	43 794.67 USD
– Global Equities (USD)	32 818.74 USD
– Global Multi Income (USD)	9 897.86 USD
– Multi Strategy Alternatives (EUR)	108.32 EUR
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	73 631.71 USD
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	3 786.14 USD

## Erläuterung 11 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Verbundene Unternehmen/Personen im Rahmen dieser Erläuterung sind die, die im SFC Code on Unit Trusts and Mutual Funds definiert sind. Alle im Laufe des Jahres zwischen den Subfonds und seinen verbundenen Unternehmen/Personen getätigten Transaktionen wurden im normalen Geschäftsverlauf und zu normalen Handelsbedingungen durchgeführt.

### a) Transaktionen in Wertpapiere und Derivate Finanzinstrumente

Für die folgenden Subfonds, die in Hongkong zum Vertrieb zugelassen sind, beträgt das Volumen der Transaktionen auf Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente, welche mittels eines Brokers abgeschlossen wurden, der ein verbundenes Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft, des Portfoliomanagers, der Verwahrstelle oder des Verwaltungsrates ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2023:

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Volumen der Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Asia Allocation Opportunity (USD)	63 678 066.31 USD	22.21%
– China Allocation Opportunity (USD)	6 731 308 571.14 USD	46.59%
– European Growth and Income (EUR)	737 792 609.27 EUR	11.08%

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	durchschnittliche Kommissionsrate
– Asia Allocation Opportunity (USD)	2 199.52 USD	0.00%
– China Allocation Opportunity (USD)	-2 010 050.86 USD	-0.01%
– European Growth and Income (EUR)	0.00 EUR	0.00%

Wie in der Erläuterung 10 – Transaktionskosten dargestellt werden für festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet und werden daher hier nicht einzeln aufgeführt.

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Volumen der Transaktionen in andere Wertpapiere (ausser Aktien aktienähnlichen Titeln und derivative Finanzinstrumente) mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Asia Allocation Opportunity (USD)	237 375.00 USD	0.08%
– China Allocation Opportunity (USD)	18 557 394.38 USD	0.13%
– European Growth and Income (EUR)	8 075 658.77 EUR	0.12%

Gemäss aktuellen Marktbedingungen und -regeln wurden der Gesellschaft keine Kommissionen auf Transaktionen in anderen Wertpapieren (ausser Aktien und aktienähnlichen Titeln) mit verbundenen Unternehmen erhoben.

Solche Transaktionen wurden im Rahmen des üblichen Geschäftsverlaufs und zu normalen Marktbedingungen getätigt.

Für die Umrechnung der Volumen der Transaktionen in Subfondswährung wurden die Wechselkurse des Jahresabschlusses per 30. September 2023 benutzt.

b) Transaktionen in Aktien der Gesellschaft

Verbundene Unternehmen/Personen können in neue Subfonds/neue Aktienklassen investieren, um Startkapital («Seed Investment») bereitzustellen und so lange investiert zu bleiben, bis der Subfonds/die Aktienklasse über ein ausreichendes Nettovermögen verfügt. Solche Investitionen erfolgen zu marktüblichen Konditionen und erfüllen alle Anforderungen zur Verhinderung von «Late trading/Market Timing». Verbundene Unternehmen/Personen dürfen nicht zum Zweck der Ausübung von Kontrolle in einen Fonds oder die Gesellschaft investieren.

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Aktienklasse	Marktwert	% Nettofonds- vermögen
– Asia Allocation Opportunity (USD)	I-B USD-acc	12 574 067.00 USD	71.98%

c) Beteiligungen der Direktoren

Die Verwaltungsgesellschaft und ihre verbundenen Personen dürfen Aktien in den Subfonds zeichnen und rücknehmen. Per 30. September 2023 hatten die Direktoren der Verwaltungsgesellschaft und die Direktoren der Gesellschaft keine Beteiligungen in den Subfonds, welche in Hong Kong betrieben werden.

## Erläuterung 12 – Master-Feeder-Struktur

Bei dem Subfonds UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR) (der «Feeder-Fonds») handelt es sich um einen Feeder Fonds gemäss Artikel 77 des Gesetzes von 2010. Er legt mindestens 85% seines Nettovermögens in Anteile des Alma Platinum IV UBS Multi-Strategy Alternatives (der «Master-Fonds»), einem Teilfonds der Alma Platinum IV, an eine nach Luxemburger Recht in Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme) gegründete Investmentgesellschaft, bei der es sich um eine société d'investissement à capital variable (SICAV) handelt, die von der CSSF zugelassen wurde.

Der Master-Fonds hat DWS Investment S.A. als seine Verwaltungsgesellschaft und DWS Alternatives Global Limited als seinen Investment Manager («Master-Verwaltungsgesellschaft» bzw. «Master-Investment Manager») benannt.

Seit dem 11. Januar 2020 ist Alma Capital Investment Management S.A. Verwaltungsgesellschaft und Investment Manager des Master-Fonds und der Master-Fonds wurde Alma Platinum IV UBS Multi-Strategy Alternatives.

Der Feeder-Fonds darf bis zu 15% seines Nettovermögens in folgenden Vermögenswerten halten:

- akzessorische liquide Mittel gemäss Artikel 41 Absatz 2 Unterabsatz 2 des Gesetzes von 2010;
- derivative Finanzinstrumente, die ausschliesslich für Absicherungszwecke verwendet werden dürfen, gemäss Artikel 41 Absatz 1 Buchstabe g) des Gesetzes von 2010 und Artikel 42 Absätze 2 und 3 des Gesetzes von 2010.

Master Fund	Feeder Fund	Währung	Summe der kumulierten Aufwendungen	Kumulierte Aufwendungen in %	% des Eigentums an dem Master Fund
Alma Platinum IV UBS Multi Strategy Alternatives	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)	EUR	6 717 971.21	5.01%	63.55%

Die Anlagepolitik des Master-Fonds ist in dessen Verkaufsprospekt definiert.

Der Verkaufsprospekt, das KIID, die Satzung des Master-Fonds, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand des Master-Fonds können kostenlos bei Alma Capital Investment Management S.A., 5 rue Aldringen, L-1118 Luxemburg, angefordert werden.

Alma Platinum IV UBS Multi-Strategy Alternatives (der «Master-Fond») wurde ab dem 19. Januar 2024 liquidiert. Da der Feeder-Fond UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR) investiert mindestens 85% seines Nettovermögens Vermögenswerte in Anteilen des Master-Fonds, hat der Verwaltungsrat daher beschlossen, den Feeder-Fond zu liquidieren.

## Erläuterung 13 – Notleidende Wertpapiere

Zum Jahresende gibt es eine Anzahl von notleidenden Anleihen, die den im Prospekt angegebenen Kupon/Kapitalbetrag nicht zahlen. Für diese Anleihen gibt es Preisangaben, eine finale Zahlung wird erwartet und sie werden im Wertpapierbestand ausgewiesen. Des Weiteren gibt es notleidende Anleihen für die es keine Preisangaben mehr gibt und keine finale Zahlung zu erwarten ist. Diese Anleihen wurden vollkommen vom Fonds abgeschrieben. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft überwacht. Jegliche Zahlungen, die aus diesen Anleihen anfallen sollten, werden den Subfonds von der Verwaltungsgesellschaft zugeteilt. Die betroffenen Anleihen werden nicht im Wertpapierbestand sondern in dieser Erläuterung im Folgendem ausgewiesen:

<b>Anleihen</b>	<b>Währung</b>	<b>Nominal</b>
TIANHE CHEMICALS G USD0.000001	HKD	2 680 000.00

## Erläuterung 14 – Nachfolgendes Ereignis

Nach dem Jahresende gab es keine Ereignisse, die eine Anpassung oder Offenlegung im Jahresabschluss erforderlich machen.

## Erläuterung 15 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

## Erläuterung 16 – OTC-Derivate und Securities Lending

Führt die Gesellschaft ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann sie dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenparteien ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt die Gesellschaft dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls der Gesellschaft ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Verwahrstelle für die Gesellschaft verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Verwahrstelle oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung der Gesellschaft in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was die Gesellschaft zwingen würde, ihren Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

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

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

### OTC-Derivate\*

Die OTC-Derivate der unten genannten Subfonds verfügen über Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)</b>		
Barclays	-110 819.78 USD	0.00 USD
Citibank	6 303.20 USD	0.00 USD
HSBC	-73 878.76 USD	0.00 USD
JP Morgan	1 076.08 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-11 734.46 USD	0.00 USD
UBS AG	-11 751.62 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)</b>		
Morgan Stanley	-13 898.41 USD	0.00 USD
UBS AG	-356.83 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)</b>		
Bank of America	40 021.28 USD	0.00 USD
Barclays	-58 615.15 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	14 648.56 USD	0.00 USD
Citibank	36 849.14 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	108.89 USD	0.00 USD
HSBC	-174.95 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-65 822.38 USD	0.00 USD
Nomura	-10 694.34 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-25 434.75 USD	0.00 USD
UBS AG	-40 370.34 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-7 513.82 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)</b>		
Citibank	-1 220 147.47 USD	0.00 USD
HSBC	-934 401.81 USD	0.00 USD
Merrill Lynch	-3 066 697.85 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-9 324.51 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-1 287 941.78 USD	0.00 USD
UBS AG	-4 030 711.25 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	63 773.00 USD	0.00 USD

\* Derivate, die an einer offiziellen Plattform gehandelt werden sind nicht in dieser Tabelle enthalten, da das Clearinghaus Garantien übernimmt. Im Falle eines Ausfalls der Gegenpartei übernimmt das Clearinghaus die Verlustrisiken.

<b>Subfonds Gegenpartei</b>	<b>Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)</b>	<b>Erhaltene Sicherheiten</b>
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)</b>		
Morgan Stanley	5 835.36 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)</b>		
Barclays	-359 725.13 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-55 712.08 USD	0.00 USD
HSBC	-950 151.58 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	10 347.81 USD	0.00 USD
UBS AG	13 657.81 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-14 266.34 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)</b>		
Bank of America	-2 115 758.72 USD	0.00 USD
Citibank	6 829.45 USD	0.00 USD
HSBC	32 584.60 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	9 124.33 USD	0.00 USD
Nomura	4 250.22 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	7 805.74 USD	0.00 USD
State Street	1 299.36 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)</b>		
Bank of America	-1 194 194.57 USD	0.00 USD
Barclays	-254 017.55 USD	0.00 USD
Citibank	4 451.94 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	23 997.60 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	2 982.52 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)</b>		
Bank of America	-485 818.71 USD	0.00 USD
Barclays	8 292.28 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-8 035.93 USD	0.00 USD
Citibank	15 484.76 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	6 569.70 USD	0.00 USD
HSBC	-22 870.81 USD	0.00 USD
ICE Clear US Inc	-126 910.93 USD	0.00 USD
JP Morgan	134.96 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-119 567.39 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-3 240.29 USD	0.00 USD
State Street	7 612.10 USD	0.00 USD
UBS AG	-77 781.01 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	37 723.94 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)</b>		
Barclays	25 266.04 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	2 852 864.05 EUR	0.00 EUR
HSBC	775 505.95 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	508 804.19 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-37 455.03 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	11 512.12 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)</b>		
Bank of America	-44 345.14 CHF	0.00 CHF
Barclays	-24 803.99 CHF	0.00 CHF
Canadian Imperial Bank	-1 669.57 CHF	0.00 CHF
Citibank	-143 170.29 CHF	0.00 CHF
Goldman Sachs	-44 330.93 CHF	0.00 CHF
HSBC	-275 416.34 CHF	0.00 CHF
ICE Clear US Inc	23 633.10 CHF	0.00 CHF
JP Morgan	198 836.37 CHF	0.00 CHF

<b>Subfonds Gegenpartei</b>	<b>Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)</b>	<b>Erhaltene Sicherheiten</b>
Morgan Stanley	-53 473.22 CHF	0.00 CHF
Nomura	11 112.91 CHF	0.00 CHF
Standard Chartered Bank	1 046.08 CHF	0.00 CHF
State Street	-3 231 488.66 CHF	0.00 CHF
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)</b>		
Bank of America	-179 366.61 EUR	0.00 EUR
Barclays	101 104.14 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	-550 866.96 EUR	0.00 EUR
Citibank	-164 871.55 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-303 791.54 EUR	0.00 EUR
ICE Clear US Inc	459 663.36 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-79 580.24 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-11 067 268.76 EUR	0.00 EUR
Nomura	555.52 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	8 015.90 EUR	0.00 EUR
State Street	256 016.81 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	126 539.30 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)</b>		
Bank of America	-146 286.92 USD	0.00 USD
Barclays	-778.50 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	1 422 093.42 USD	0.00 USD
Citibank	-1 817 543.93 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	138 749.93 USD	0.00 USD
HSBC	35 703.16 USD	0.00 USD
ICE Clear US Inc	73 717.90 USD	0.00 USD
JP Morgan	569 343.95 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	419 980.46 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-10 908.95 USD	0.00 USD
State Street	444 720.51 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)</b>		
Goldman Sachs	-20.92 USD	0.00 USD
HSBC	-495.14 USD	0.00 USD
ICE Clear US Inc	42 782.71 USD	0.00 USD
JP Morgan	-37 071.56 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-691 810.42 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	9 715.26 USD	0.00 USD
State Street	12 317.23 USD	0.00 USD
UBS AG	43 033.63 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)</b>		
UBS Europe SE	50 874.47 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)</b>		
Bank of America	405 798.59 USD	0.00 USD
Barclays	-54 933.59 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	245 122.04 USD	0.00 USD
Citibank	257 140.31 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-417.91 USD	0.00 USD
HSBC	16 808.26 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-530 197.23 USD	0.00 USD
Nomura	-278 225.23 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-7 375.04 USD	0.00 USD
State Street	-1 863 899.95 USD	0.00 USD
UBS AG	-75 579.99 USD	0.00 USD

## Securities Lending

### Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. September 2023\*

### Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2023 nach Art der Vermögenswerte

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Asia Allocation Opportunity (USD)	2 490 837.45 USD	3 022 353.86 USD	38.97	61.03	0.00
– Asian Equities (USD)	1 519 112.21 USD	1 596 830.61 USD	38.97	61.03	0.00
– China Allocation Opportunity (USD)	156 553 638.64 USD	199 726 199.89 USD	38.97	61.03	0.00
– Digital Transformation Dynamic (USD)	11 537 742.54 USD	18 274 840.24 USD	38.97	61.03	0.00
– Digital Transformation Themes (USD)	31 350 317.31 USD	32 854 332.77 USD	38.97	61.03	0.00
– Dynamic Alpha (USD)	13 335 213.46 USD	17 265 349.67 USD	38.97	61.03	0.00
– European Equity Value Opportunity (EUR)	5 924 384.83 EUR	6 134 149.46 EUR	38.97	61.03	0.00
– European Growth and Income (EUR)	25 042 431.02 EUR	26 104 856.48 EUR	38.97	61.03	0.00
– Global Allocation (EUR)	15 867 749.06 EUR	23 066 716.48 EUR	38.97	61.03	0.00
– Global Allocation (USD)	697 366.79 USD	3 114 125.75 USD	38.97	61.03	0.00
– Global Equities (USD)	3 656 102.95 USD	4 851 673.37 USD	38.97	61.03	0.00
– Global Multi Income (USD)	757 422.56 USD	789 238.07 USD	38.97	61.03	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	13 272 674.05 USD	16 708 600.08 USD	38.97	61.03	0.00
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	479 100.43 USD	507 804.53 USD	38.97	61.03	0.00

\* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 30. September 2023 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 30. September 2023 verwendet wurden.

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>31 221.78</b>	<b>38 689.67</b>	<b>10 758.88</b>	<b>1 757 933.00</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	9 366.53 USD	11 606.90 USD	3 227.66 USD	527 379.90 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	3 122.18 USD	3 868.97 USD	1 075.89 USD	175 793.30 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	18 733.07 USD	23 213.80 USD	6 455.33 USD	1 054 759.80 USD

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>11 779.62</b>	<b>57 926.62</b>	<b>33 888.47</b>	<b>48 160.88</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	3 533.89 USD	17 377.99 USD	10 166.54 USD	14 448.26 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	1 177.96 USD	5 792.66 USD	3 388.85 USD	4 816.09 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	7 067.77 USD	34 755.97 USD	20 333.08 USD	28 896.53 USD

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Sustainable Leaders (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>605.23</b>	<b>46 672.03</b>	<b>285 472.68</b>	<b>148 417.77</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	181.57 EUR	14 001.61 EUR	85 641.80 EUR	44 525.33 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	60.52 EUR	4 667.20 EUR	28 547.27 EUR	14 841.78 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	363.14 EUR	28 003.22 EUR	171 283.61 EUR	89 050.66 EUR

\* Seit dem 1. Juni 2022 werden 30% des Bruttoertrags als Kosten/Gebühren von UBS Switzerland AG als Wertpapierleihdienstleister zurückbehalten und 10% werden von UBS Europe SE, Zweigniederlassung Luxemburg als Wertpapierleihstelle zurückbehalten.

	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)</b>
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>33 464.07</b>	<b>7 462.43</b>	<b>12 202.92</b>	<b>74 312.87</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	10 039.22 USD	2 238.73 USD	3 660.88 USD	22 293.86 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	3 346.41 USD	746.24 USD	1 220.29 USD	7 431.29 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	20 078.44 USD	4 477.46 USD	7 321.75 USD	44 587.72 USD

	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)</b>
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>350.25</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*	
UBS Switzerland AG	105.08 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	35.02 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	210.15 USD

\* Seit dem 1. Juni 2022 werden 30% des Bruttoertrags als Kosten/Gebühren von UBS Switzerland AG als Wertpapierleihdienstleister zurückbehalten und 10% werden von UBS Europe SE, Zweigniederlassung Luxemburg als Wertpapierleihstelle zurückbehalten.

# Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

## Risikomanagement

Das Risikomanagement gemäss Commitment-Ansatz und Value-at-Risk-Ansatz erfolgt entsprechend den geltenden Gesetzen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen.

## Hebelwirkung

Die Hebelwirkung wird gemäss den geltenden ESMA-Richtlinien als Gesamtbetrag der Nominalwerte der Derivative definiert, die vom jeweiligen Subfonds verwendet werden. Gemäss dieser Definition kann die Hebelwirkung zu einer künstlich erhöhten Fremdkapitalquote führen, da bestimmte Derivate, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden können, unter Umständen in die Berechnung einfließen. Daher spiegeln diese Informationen nicht notwendigerweise das genaue tatsächliche Risiko der Hebelwirkung wider, dem der Anleger ausgesetzt ist.

Subfonds	Berechnungsmethode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%)	Max VaR (%)	Avg VaR (%)	Durchschnittlicher Hebel 30.9.2023 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	Commitment-Ansatz						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	Commitment-Ansatz						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	Commitment-Ansatz						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	Commitment-Ansatz						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)	Absoluter VaR Ansatz	Historischer VaR	68.77%	87.10%	79.38%	7.20%	n/a
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)	Commitment-Ansatz						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)	Commitment-Ansatz						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	Commitment-Ansatz						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	Absoluter VaR Ansatz	Historischer VaR	15.81%	23.63%	20.22%	174.03%	n/a
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Sustainable Leaders (EUR)	Commitment-Ansatz						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	Commitment-Ansatz						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	Commitment-Ansatz						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	37.14%	52.38%	46.42%	311.56%	60% MSCI All Country World Index (net div. reinvested) (hedged in CHF); 40% FTSE World Government Bond Index (TR) (hedged in CHF)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	38.19%	66.88%	55.76%	319.08%	60% MSCI All Country World Index (net div. reinvested) (hedged in EUR); 40% FTSE World Government Bond Index (TR) (hedged in EUR)

# Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

Subfonds	Berechnungsmethode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%)	Max VaR (%)	Avg VaR (%)	Durchschnittlicher Hebel 30.9.2023 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	39.37%	51.78%	47.14%	163.88%	60% MSCI All Country World Index (net div reinvested); 40% FTSE World Government Bond Index (TR) (hedged in USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)	Commitment-Ansatz						
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	31.30%	47.71%	42.00%	136.08%	60% MSCI All Country World Index (net div. reinvested) (hedged in USD); 40% Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return Index (hedged in USD)
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)	Absolute VaR Ansatz*	Historischer VaR	9.22%	18.89%	12.89%	386.81%	n/a
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	14.33%	63.54%	50.84%	183.35%	36% MSCI USA Index (net div. reinvested); 12% MSCI Emerging Markets Index (net div. reinvested); 23% MSCI EMU Index (net div. reinvested) (hedged to USD); 15% MSCI United Kingdom Index (net div. reinvested) (hedged to USD); 7% MSCI Japan (net div. reinvested) (hedged to USD); 7% MSCI Switzerland (net div. reinvested) (hedged to USD).
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)	Commitment-Ansatz						

\* Absoluter VaR Ansatz; detaillierte Information können der Anlagepolitik des Subfonds entnommen werden.

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Aktien (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>				
– Argentinien	0.54	0.54	0.54	0.54
– Australien	4.30	4.30	4.30	4.30
– Österreich	1.02	1.02	1.02	1.02
– Belgien	0.91	0.91	0.91	0.91
– Kanada	3.35	3.35	3.35	3.35
– China	0.17	0.17	0.17	0.17
– Dänemark	0.07	0.07	0.07	0.07
– Finnland	0.77	0.77	0.77	0.77
– Frankreich	15.78	15.78	15.78	15.78
– Deutschland	4.86	4.86	4.86	4.86
– Hongkong	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japan	1.79	1.79	1.79	1.79
– Luxemburg	0.18	0.18	0.18	0.18
– Neuseeland	0.64	0.64	0.64	0.64
– Norwegen	0.28	0.28	0.28	0.28
– Singapur	0.01	0.01	0.01	0.01
– Südkorea	0.11	0.11	0.11	0.11
– Supranational	1.28	1.28	1.28	1.28
– Schweden	0.66	0.66	0.66	0.66
– Schweiz	1.40	1.40	1.40	1.40
– Niederlande	0.70	0.70	0.70	0.70
– Grossbritannien	0.43	0.43	0.43	0.43
– Vereinigte Staaten	60.75	60.75	60.75	60.75
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>				
– Rating > AA-	69.99	69.99	69.99	69.99
– Rating <=AA-	30.01	30.01	30.01	30.01
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>				
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	21 026 118.72 USD	612 525 066.94 USD	1 339 649 998.37 USD	143 710 125.01 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	3 294 988.65 USD	12 415 664.86 USD	153 255 874.02 USD	10 713 000.11 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	107.33%	105.01%	107.87%	109.67%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	15.67%	2.03%	11.44%	7.45%

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR) (in %)
<b>nach Land:</b>				
– Argentinien	0.54	0.54	0.54	0.54
– Australien	4.30	4.30	4.30	4.30
– Österreich	1.02	1.02	1.02	1.02
– Belgien	0.91	0.91	0.91	0.91
– Kanada	3.35	3.35	3.35	3.35
– China	0.17	0.17	0.17	0.17
– Dänemark	0.07	0.07	0.07	0.07
– Finnland	0.77	0.77	0.77	0.77
– Frankreich	15.78	15.78	15.78	15.78
– Deutschland	4.86	4.86	4.86	4.86
– Hongkong	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japan	1.79	1.79	1.79	1.79
– Luxemburg	0.18	0.18	0.18	0.18
– Neuseeland	0.64	0.64	0.64	0.64
– Norwegen	0.28	0.28	0.28	0.28
– Singapur	0.01	0.01	0.01	0.01
– Südkorea	0.11	0.11	0.11	0.11
– Supranational	1.28	1.28	1.28	1.28
– Schweden	0.66	0.66	0.66	0.66
– Schweiz	1.40	1.40	1.40	1.40
– Niederlande	0.70	0.70	0.70	0.70
– Grossbritannien	0.43	0.43	0.43	0.43
– Vereinigte Staaten	60.75	60.75	60.75	60.75
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>				
– Rating > AA-	69.99	69.99	69.99	69.99
– Rating <=AA-	30.01	30.01	30.01	30.01
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>				
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	328 148 081.79 USD	52 448 137.86 USD	221 679 119.47 EUR	485 940 933.44 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	22 605 675.00 USD	10 132 678.76 USD	27 356 935.59 EUR	33 032 275.52 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	104.30%	107.18%	106.36%	107.05%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	6.89%	19.32%	12.34%	6.80%

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>				
– Argentinien	0.54	0.54	0.54	0.54
– Australien	4.30	4.30	4.30	4.30
– Österreich	1.02	1.02	1.02	1.02
– Belgien	0.91	0.91	0.91	0.91
– Kanada	3.35	3.35	3.35	3.35
– China	0.17	0.17	0.17	0.17
– Dänemark	0.07	0.07	0.07	0.07
– Finnland	0.77	0.77	0.77	0.77
– Frankreich	15.78	15.78	15.78	15.78
– Deutschland	4.86	4.86	4.86	4.86
– Hongkong	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japan	1.79	1.79	1.79	1.79
– Luxemburg	0.18	0.18	0.18	0.18
– Neuseeland	0.64	0.64	0.64	0.64
– Norwegen	0.28	0.28	0.28	0.28
– Singapur	0.01	0.01	0.01	0.01
– Südkorea	0.11	0.11	0.11	0.11
– Supranational	1.28	1.28	1.28	1.28
– Schweden	0.66	0.66	0.66	0.66
– Schweiz	1.40	1.40	1.40	1.40
– Niederlande	0.70	0.70	0.70	0.70
– Grossbritannien	0.43	0.43	0.43	0.43
– Vereinigte Staaten	60.75	60.75	60.75	60.75
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>				
– Rating > AA-	69.99	69.99	69.99	69.99
– Rating <=AA-	30.01	30.01	30.01	30.01
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>				
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	245 319 483.72 EUR	238 164 895.24 USD	57 719 637.68 USD	53 403 765.93 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	26 230 996.11 EUR	2 880 882.17 USD	3 048 815.89 USD	1 049 803.62 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	101.75%	142.79%	101.88%	104.72%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	10.69%	1.21%	5.28%	1.97%

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (in %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>		
– Argentinien	0.54	0.54
– Australien	4.30	4.30
– Österreich	1.02	1.02
– Belgien	0.91	0.91
– Kanada	3.35	3.35
– China	0.17	0.17
– Dänemark	0.07	0.07
– Finnland	0.77	0.77
– Frankreich	15.78	15.78
– Deutschland	4.86	4.86
– Hongkong	0.00	0.00
– Japan	1.79	1.79
– Luxemburg	0.18	0.18
– Neuseeland	0.64	0.64
– Norwegen	0.28	0.28
– Singapur	0.01	0.01
– Südkorea	0.11	0.11
– Supranational	1.28	1.28
– Schweden	0.66	0.66
– Schweiz	1.40	1.40
– Niederlande	0.70	0.70
– Grossbritannien	0.43	0.43
– Vereinigte Staaten	60.75	60.75
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>		
– Rating > AA-	69.99	69.99
– Rating <=AA-	30.01	30.01
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>		
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>		
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	333 375 863.72 USD	3 676 180.52 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	13 189 946.11 USD	300 808.77 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.62%	108.42%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	3.96%	8.18%

# Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

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

## Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 30. September 2023.

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Asia Allocation Opportunity (USD)	13.39%	15.41%
– Asian Equities (USD)	0.27%	0.27%
– China Allocation Opportunity (USD)	13.99%	16.80%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	8.45%	10.34%
– Digital Transformation Themes (USD)	10.66%	10.77%
– Dynamic Alpha (USD)	21.67%	31.24%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	2.49%	2.55%
– European Growth and Income (EUR)	5.59%	5.78%
– Global Allocation (EUR)	6.98%	9.05%
– Global Allocation (USD)	0.32%	0.39%
– Global Equities (USD)	7.10%	7.10%
– Global Multi Income (USD)	1.57%	1.80%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	4.74%	5.21%
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	12.70%	12.91%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 16 – OTC-Derivate und Securities Lending ersichtlich.

## Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

## Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)
United States	876 264.11	462 965.48	57 906 158.33	5 298 382.43
French Republic	377 882.71	199 650.59	24 971 622.14	2 284 890.06
Microsoft Corp	146 834.25	77 578.41	9 703 246.88	887 841.89
NVIDIA Corp	114 951.21	60 733.33	7 596 320.26	695 059.23
Cincinnati Financial Corp	41 634.90	21 997.39	2 751 359.23	251 747.89
Nasdaq Inc	34 389.22	18 169.20	2 272 542.46	207 936.42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	33 830.70	17 874.10	2 235 633.93	204 559.30
Lululemon Athletica Inc	33 293.40	17 590.24	2 200 127.57	201 310.49
Phillips 66	32 053.77	16 935.29	2 118 208.85	193 814.97
Eli Lilly & Co	30 941.39	16 347.58	2 044 699.70	187 088.93

# Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
United States	9 525 381.21	5 005 703.11	1 778 459.82	7 568 521.14
French Republic	4 107 753.42	2 158 674.14	766 948.25	3 263 871.30
Microsoft Corp	1 596 153.65	838 798.06	298 013.80	1 268 245.56
NVIDIA Corp	1 249 570.83	656 664.60	233 304.21	992 863.48
Cincinnati Financial Corp	452 589.95	237 841.50	84 501.93	359 611.50
Nasdaq Inc	373 826.10	196 450.14	69 796.13	297 028.61
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	367 754.76	193 259.58	68 662.56	292 204.55
Lululemon Athletica Inc	361 914.08	190 190.23	67 572.06	287 563.75
Phillips 66	348 438.70	183 108.76	65 056.11	276 856.71
Eli Lilly & Co	336 346.68	176 754.25	62 798.44	267 248.83

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)
United States	6 687 680.14	902 871.38	1 406 634.51	228 822.01
French Republic	2 884 014.85	389 356.87	606 601.20	98 677.87
Microsoft Corp	1 120 644.38	151 292.77	235 707.60	38 343.35
NVIDIA Corp	877 311.87	118 441.63	184 526.94	30 017.62
Cincinnati Financial Corp	317 759.13	42 899.12	66 834.98	10 872.27
Nasdaq Inc	262 459.77	35 433.42	55 203.74	8 980.18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	258 197.15	34 857.93	54 307.16	8 834.34
Lululemon Athletica Inc	254 096.45	34 304.33	53 444.67	8 694.02
Phillips 66	244 635.52	33 027.06	51 454.73	8 370.32
Eli Lilly & Co	236 145.83	31 880.90	49 669.07	8 079.84

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)
United States	4 844 286.08	147 226.60
French Republic	2 089 064.17	63 490.43
Microsoft Corp	811 749.65	24 670.53
NVIDIA Corp	635 489.37	19 313.66
Cincinnati Financial Corp	230 171.91	6 995.34
Nasdaq Inc	190 115.28	5 777.95
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	187 027.59	5 684.09
Lululemon Athletica Inc	184 057.23	5 593.83
Phillips 66	177 204.12	5 385.55
Eli Lilly & Co	171 054.52	5 198.66

## Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gegenpartei aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft ist derzeit UBS Switzerland AG.

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

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

Keine

# Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

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 16 «OTC-Derivate und Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft) «Nach Kreditrating (Anleihen)»

## Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	1 061.89	561.04	70 173.34	6 420.82
1 Monat bis 3 Monate	23 262.35	12 290.43	1 537 246.08	140 657.20
3 Monate bis 1 Jahr	76 886.29	40 622.11	5 080 876.55	464 897.49
mehr als 1 Jahr	1 743 372.15	921 093.35	115 207 253.68	10 541 401.90
unbegrenzt	1 177 771.18	622 263.68	77 830 650.24	7 121 462.83

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	11 543.29	6 066.14	2 155.22	9 171.89
1 Monat bis 3 Monate	252 872.15	132 887.37	47 213.13	200 923.01
3 Monate bis 1 Jahr	835 788.24	439 216.82	156 047.94	664 086.88
mehr als 1 Jahr	18 951 231.44	9 959 101.54	3 538 336.56	15 057 958.44
unbegrenzt	12 802 897.65	6 728 077.80	2 390 396.61	10 172 716.26

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	8 104.43	1 094.14	1 704.62	277.30
1 Monat bis 3 Monate	177 539.15	23 968.70	37 342.21	6 074.59
3 Monate bis 1 Jahr	586 799.02	79 220.88	123 422.72	20 077.60
mehr als 1 Jahr	13 305 480.52	1 796 308.52	2 798 571.07	455 252.99
unbegrenzt	8 988 793.36	1 213 533.51	1 890 632.75	307 555.59

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	5 870.53	178.42
1 Monat bis 3 Monate	128 602.20	3 908.46
3 Monate bis 1 Jahr	425 053.61	12 918.14
mehr als 1 Jahr	9 637 954.00	292 914.82
unbegrenzt	6 511 119.74	197 884.69

# Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

## Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	63.86%
EUR	24.15%
AUD	3.11%
GBP	2.57%
CHF	2.07%
JPY	1.79%
CAD	1.57%
SEK	0.34%
NOK	0.21%
HKD	0.17%
DKK	0.07%
BRL	0.06%
CLP	0.03%
CNH	0.01%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

## Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)
bis zu 1 Tag	2 490 837.45	1 519 112.21	156 553 638.64	11 537 742.54
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) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)
bis zu 1 Tag	31 350 317.31	13 335 213.46	5 924 384.83	25 042 431.02
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) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)
bis zu 1 Tag	15 867 749.06	697 366.79	3 656 102.95	757 422.56
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

# Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)
bis zu 1 Tag	13 272 674.05	479 100.43
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-
unbegrenzt	-	-

## Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

## Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	2 490 837.45 USD	1 519 112.21 USD	156 553 638.64 USD	11 537 742.54 USD

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	31 350 317.31 USD	13 335 213.46 USD	5 924 384.83 EUR	25 042 431.02 EUR

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	15 867 749.06 EUR	697 366.79 USD	3 656 102.95 USD	757 422.56 USD

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	-	-
Trilateral	13 272 674.05 USD	479 100.43 USD

# Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

## Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Aufwendungen betreffend der Ausübung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Absicherung werden von den Gegenparteien sowie der Verwahrstelle getragen.

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

### Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Prozentsatz
– Asia Allocation Opportunity (USD)	0.95%
– Asian Equities (USD)	0.31%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	1.12%
– China Allocation Opportunity (USD)	1.15%
– Credit Income Opportunities (USD)	1.54%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	0.54%
– Digital Transformation Themes (USD)	0.15%
– Dynamic Alpha (USD)	0.48%
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)	1.00%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	0.17%
– European Growth and Income (EUR)	0.86%
– Global Allocation (EUR)	0.57%
– Global Allocation (USD)	1.16%
– Global Equities (USD)	0.24%
– Global Multi Income (USD)	1.16%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	0.56%
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	0.12%

### Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Prozentsatz
– Asia Allocation Opportunity (USD)	0.38%
– Asian Equities (USD)	0.12%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	0.45%
– China Allocation Opportunity (USD)	0.46%
– Credit Income Opportunities (USD)	0.61%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	0.22%
– Digital Transformation Themes (USD)	0.06%
– Dynamic Alpha (USD)	0.19%
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)	0.40%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	0.07%
– European Growth and Income (EUR)	0.35%
– Global Allocation (EUR)	0.23%
– Global Allocation (USD)	0.46%
– Global Equities (USD)	0.10%
– Global Multi Income (USD)	0.46%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	0.23%
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	0.05%

# Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

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

<b>Allgemeine Angaben</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)</b>
Verpflichtung in TRS:			
Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, exklusive nicht realisierter Gewinne/Verluste):	146 001 822.59 USD	70 158.44 USD	11 120 615.39 EUR
Nominalwert % des Nettofondsvermögens:	13.05%	5.00%	4.89%

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 7 enthalten.

## Angaben zur Konzentration

### 10 grössten Gegenparteien des Total Return Swaps

Es gibt eine Gegenpartei: Merrill Lynch und Morgan Stanley.

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

Vereinigte Staaten

## Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral aus Total Return Swaps: 0.00 USD - Cash

### Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)</b>
bis zu 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	146 001 822.59 USD	-	11 120 615.39 EUR
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-
unbegrenzt	-	70 158.44 USD	-

## Abwicklung und Clearing:

	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)</b>
<b>Abwicklung und Clearing der Geschäfte</b>			
Zentrale Gegenpartei	-	-	-
Bilateral	146 001 822.59 USD	70 158.44 USD	11 120 615.39 EUR
Trilateral	-	-	-

# Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

## **Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Total Return Swaps**

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

Die Transaktionskosten auf TRS sind nicht separat identifizierbar, wie in Erläuterung 10 erläutert.

# Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft» oder der «AIFM») hat einen Vergütungsrahmen (der «Rahmen») eingeführt, dessen Ziel einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen gemäss

- (i) dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweils gültigen Fassung (das «OGAW-Gesetz») zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die «OGAW-Richtlinie»), geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU (die «OGAW-V-Richtlinie»);
- (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds («AIFM-Richtlinie»), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung;
- (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575 und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie – ESMA/2016/579, jeweils am 14. Oktober 2016 veröffentlicht;
- (iv) dem CSSF-Rundschreiben 10/437 zu Leitlinien für Vergütungspolitiken im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010;
- (v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II);
- (vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II, Level 2);
- (vii) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»);
- (viii) dem CSSF-Rundschreiben 14/585 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien 2013/606 für Vergütungspolitiken und -praktiken (MiFID-Leitlinien der ESMA).

und andererseits darin besteht, die Grundsätze zur Gesamtvergütung («Total Reward Principles») der UBS Group AG (die «UBS Group») einzuhalten.

Zweck des Rahmens ist es, keine Anreize für das Eingehen übermässiger Risiken zu bieten. Ferner soll er Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement, einschliesslich gegebenenfalls von Nachhaltigkeitsrisiken, sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS Group vereinbar sein und diese fördern.

Details zur Politik der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter <https://www.ubs.com/global/en/asset-management/investment-capabilities/white-labelling-solutions/fund-management-company-services/fml-procedures.html>.

Die Politik wird nach einer Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 23. September 2022. Die Änderungen des Rahmens betreffen die Erweiterung der Zulassung der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, sodass diese nunmehr Nebendienstleistungen wie Anlageberatung sowie Entgegennahme und Weiterleitung von Aufträgen in Bezug auf Finanzinstrumente umfasst.

## Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

Gemäss Artikel 151 des OGAW-Gesetzes und Artikel 20 des AIFM-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM verpflichtet, mindestens einmal jährlich bestimmte Informationen über ihre/seine Vergütungsrahmen und Vergütungspraktiken für ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden offenzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM hält die Bestimmungen der OGAW-Richtlinie/AIFM-Richtlinie so ein, wie es ihrer/seiner Grösse, ihrer/seiner internen Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer/seiner Geschäftstätigkeit entspricht.

Unter Berücksichtigung des Gesamtumfangs der verwalteten OGAW und AIF ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM der Auffassung, dass, obwohl es sich bei einem wesentlichen Teil derselben nicht um komplexe oder riskante Anlagen handelt, der Proportionalitätsgrundsatz zwar nicht auf Unternehmensebene, jedoch auf der Ebene der identifizierten Mitarbeitenden anwendbar ist.

# Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Aufgrund der Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes auf die identifizierten Mitarbeitenden werden folgende Anforderungen bezüglich der Auszahlungsprozesse für identifizierte Mitarbeitende nicht angewandt:

- Zahlung variabler Vergütungen in Form von Instrumenten, die überwiegend auf diejenigen Fonds bezogen sind, auf die sich ihre Tätigkeit bezieht;
- Zurückstellungsanforderungen;
- Sperrfristen;
- nachträgliche Risikobewertung (Malus- oder Clawback-Regelungen).

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche Gesamtvergütung des/der Mitarbeitenden die im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegte Schwelle überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

## Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die gesamten Beträge der in eine feste und eine variable Komponente aufgeteilten Gesamtvergütung, die von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM an ihre/seine Mitarbeitenden und ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden während des zum 31. Dezember 2022 abgeschlossenen Geschäftsjahres gezahlt wurde, sind folgende:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung	Anzahl der Empfänger
Alle Mitarbeitenden	10 669	1 787	12 456	100
- davon identifizierte Mitarbeitende	4 644	985	5 629	33
- davon Senior Management*	2 341	714	3 055	11
- davon sonstige identifizierte Mitarbeitende	2 303	271	2 574	22

\* Zum Senior Management gehören der CEO, die Conducting Officers, der Head of Compliance und der Independent Director.

## Vergütung von Beauftragten

Im Zuge der Entwicklung von Markt- oder aufsichtsrechtlicher Praxis kann UBS Asset Management es als angemessen erachten, Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, wie quantitative Vergütungsangaben berechnet werden. Wenn solche Änderungen vorgenommen werden, kann dies dazu führen, dass die Angaben in Bezug auf einen Fonds nicht mit den Angaben des Vorjahres oder mit Angaben zu anderen UBS-Fonds im selben Jahr vergleichbar sind.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 743 978, wovon EUR 562 426 auf variable Vergütungen entfielen (14 Empfänger).

Das Portfoliomanagement für Multi Strategy Alternatives (EUR) wurde vom Verwalter an UBS Hedge Fund Solutions LLC («HFS») delegiert. HFS unterliegt bezüglich der Vergütung seiner Mitarbeitenden, an die Tätigkeiten des Portfoliomanagements delegiert wurden, nicht den gleichen aufsichtsrechtlichen Anforderungen wie in Artikel 22 Absatz 2 Buchstabe e der Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMD) festgelegt. HFS hat dem Verwalter bestätigt, dass der OGAW (d. h. UBS (Lux) Key Selection SICAV und/oder der Verwalter (d. h. UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.) für das am 31. Dezember 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr keine Vergütungen an die angegebenen Mitarbeitenden von HFS gezahlt hat, die den delegierten Portfolios (d. h. Multi Strategy Alternatives (EUR)) zugeordnet sind.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## Artikel 6:

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)\*\*  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)\*\*  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)\*\*  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)\*\*  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)\*\*  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)\*\*  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)\*  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)\*\*  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)\*\*  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)\*\*  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)\*\*  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)\*\*  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)\*\*  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)\*\*  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)\*  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)\*  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)\*\*

- \* Die diesem Subfonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Art. 7 Taxonomie).  
Aufgrund der Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen werden Nachhaltigkeitsrisiken nicht berücksichtigt (SFDR Art. 6). Es wird derzeit nicht davon ausgegangen, dass Nachhaltigkeitsrisiken einen wesentlichen Einfluss auf die Erreichung der Renditeziele des Subfonds haben.  
Der Subfonds berücksichtigt aufgrund seiner Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (SFDR Art. 7).
- \*\* Die diesem Subfonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Art. 7 Taxonomie).  
Im Rahmen des Anlageprozesses werden wesentliche Nachhaltigkeitsfaktoren und/oder Faktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) berücksichtigt. Die ESG-Integration beruht auf der Berücksichtigung wesentlicher ESG-Risiken, die Einfluss auf die Anlagerenditen haben könnten, und der Umsetzung von ESG-Strategien, die Renditen steigern und nicht von spezifischen ethischen Grundsätzen oder Normen bestimmt werden. Die Analyse wesentlicher Nachhaltigkeits-/ESG-Kriterien kann zahlreiche unterschiedliche Aspekte umfassen, beispielsweise die CO<sub>2</sub>-Bilanz, die Reduzierung von Konsum und Verschwendung, Gesundheit und Wohlbefinden der Arbeitnehmer [und/oder Mieter], das Lieferkettenmanagement, die faire Behandlung von Kunden und die Unternehmensführungsprozesse (Governance). Der Portfolio Manager kann dennoch Investitionen mit einem höheren ESG-Risikoprofil tätigen, wenn der Portfolio Manager der Ansicht ist, dass die potenzielle Vergütung und die Möglichkeit der Risikominderung die identifizierten Risiken überwiegen. Bei ESG Integration-Fonds liegt der Hauptschwerpunkt daher nicht auf Nachhaltigkeit. Es handelt sich bei ihnen um Investmentfonds, die in erster Linie auf eine Maximierung der finanziellen Performance abzielen, wobei ESG-Aspekte als wichtiger Faktor im Rahmen des Anlageprozesses und der laufenden Vermögensverwaltung berücksichtigt werden.  
Der Subfonds berücksichtigt aufgrund seiner Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (SFDR Art. 7).

## Article 8(1):

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Sustainable Leaders (EUR)

Auf den nächsten Seiten finden Sie Informationen im Zusammenhang mit der regelmässigen Offenlegung des Subfonds gemäss Artikel 8 Absatz 1, Absatz 2 und Absatz 2 Buchstabe a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 und/oder (falls vorhanden) der Subfonds gemäss Artikel 9 Absatz 1 bis Absatz 4 Buchstabe a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)  
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300FQCP7010325K08

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/>	<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/>	<input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/>	Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .
		<input type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.
- 2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51% des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Für Merkmal 1:

- Im Referenzzeitraum war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 105.25 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 281.43 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Für Merkmal 2:

- Im Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 5.47
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 5.53
- 85.89% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

**2021/2022:** Für Merkmal 1:

- Im Referenzzeitraum war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 163.37 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 308.43 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

**2021/2022:** Für Merkmal 2:

- Im Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 5.59
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 5.49
- 81.04% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

--- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

----- Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30. September 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Country
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	9.70	Taiwan
Samsung Electronics Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	7.59	Südkorea
Tencent Holdings Ltd	Internet, Software und IT-Server	7.58	China
PDD Holdings Inc	Grafik, Verlagswesen, Medien	6.15	China
AIA Group Ltd	Versicherungsgesellschaften	4.38	Hongkong
Reliance Industries Ltd	Chemikalien	4.27	Indien
SK Hynix Inc	Elektronik und Halbleiter	3.64	Südkorea
Kweichow Moutai Co Ltd	Tabak und Alkohol	3.54	China
DBS Group Holding Ltd	Banken und Kreditinstitute	3.38	Singapur
HDFC Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	3.03	Indien
Bank Mandiri Persero Tbk PT	Banken und Kreditinstitute	2.73	Indonesien
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	Elektrogeräte und -bauteile	2.57	China
Bank Central Asia Tbk PT	Banken und Kreditinstitute	2.51	Indonesien
MediaTek Inc	Elektrogeräte und -bauteile	2.48	Taiwan
Samsung SDI Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	2.26	Südkorea

\*Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

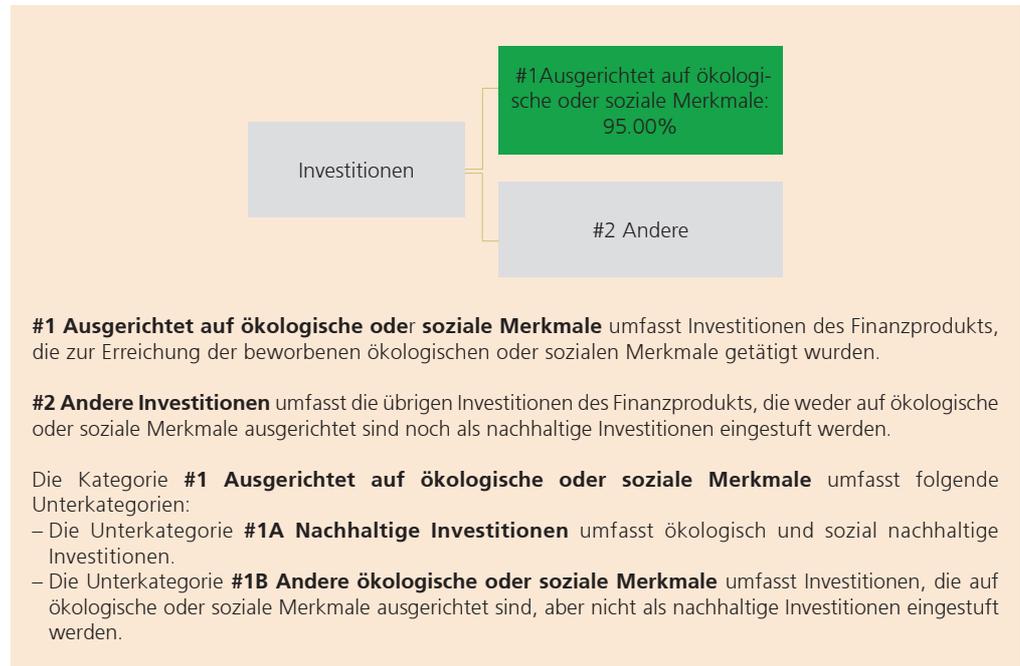
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30. September 2023.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas       In Kernenergie

Nein

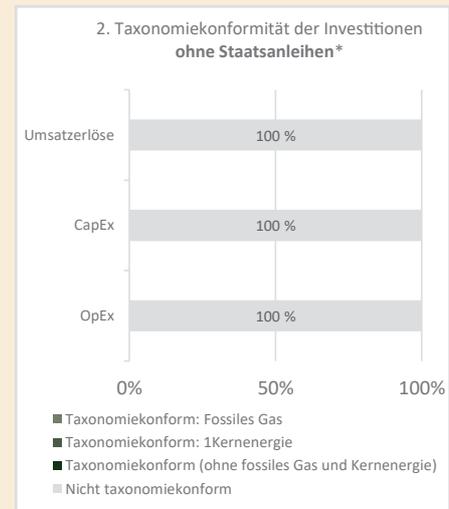
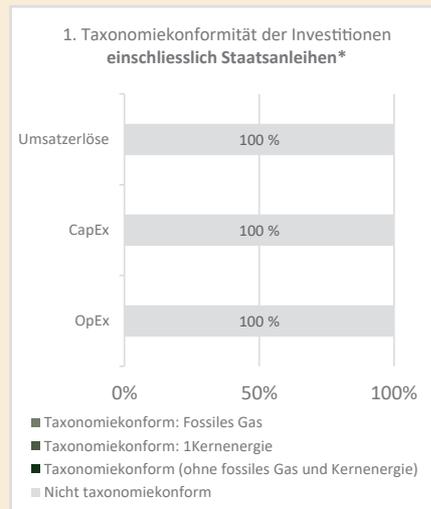
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Nicht anwendbar.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



**Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

### ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## ANHANG IV

**Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300HZC1RPILEBHN95

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/>	<input type="checkbox"/>	<b>Ja</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<b>Nein</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ %  <input type="checkbox"/> Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>			

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.
- 2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51% des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Für Merkmal 1:

- Im Referenzzeitraum war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 22.72 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 145.90 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Für Merkmal 2:

- Im Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.56
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.45
- 97.04% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

**2021/2022:** Für Merkmal 1:

- Ab dem 31. Januar 2022 (d. h. ab dem Datum, an dem das Merkmal in Kraft trat) war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 22.09 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 167.59 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ab dem 31. Januar 2022 (d. h. ab dem Datum, an dem das Merkmal in Kraft trat) war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

**2021/2022:** Für Merkmal 2:

- Ab dem 31. Januar 2022 (d. h. ab dem Datum, an dem das Merkmal in Kraft trat) war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.46
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.31
- 79.39% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht anwendbar.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

----- Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30. September 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Country
Microsoft Corp	Internet, Software und IT-Server	5.01	USA
NVIDIA Corp	Internet, Software und IT-Server	4.28	USA
Alphabet Inc	Internet, Software und IT-Server	3.77	USA
Amazon.com Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	3.71	USA
Mastercard Inc	Banken und Kreditinstitute	2.84	USA
Apple Inc	Computer-Hardware und Netzwerke	2.69	USA
Broadcom Inc	Computer-Hardware und Netzwerke	2.47	USA
Oracle Corp	Internet, Software und IT-Server	2.37	USA
Meta Platforms Inc	Internet, Software und IT-Server	2.23	USA
Marvell Technology Inc	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.20	USA
Lululemon Athletica Inc	Textilien, Bekleidung und Lederwaren	2.16	USA
HubSpot Inc	Internet, Software und IT-Server	2.14	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	2.08	Taiwan
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	2.06	USA
Salesforce Inc	Internet, Software und IT-Server	2.00	USA

\*Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30. September 2023.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

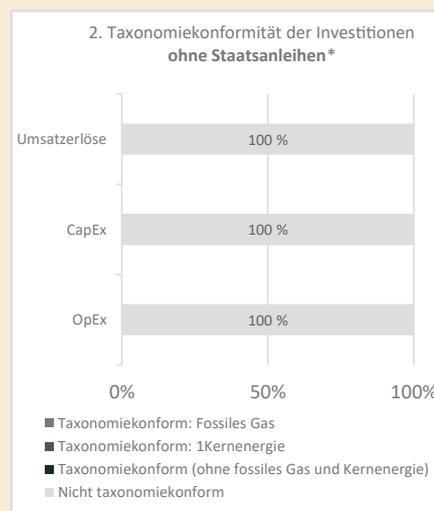
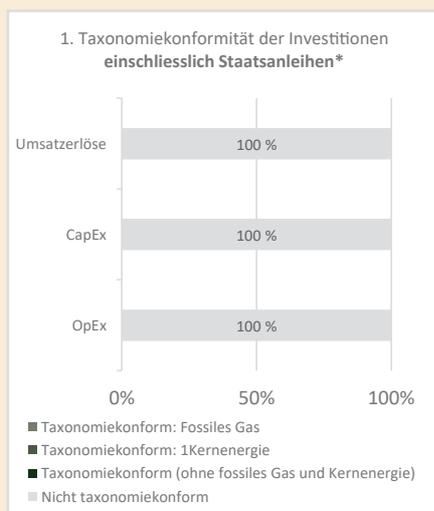
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Nicht anwendbar.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



**Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



**Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



**Mit Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Sustainable Leaders (EUR)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300HZC1RPILEBHN95

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ %  <input type="checkbox"/> Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69.72% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

- Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein ESG Consensus Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

- Ab dem 13. Dezember 2022 war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.47
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 7.58
- Der UBS ESG Consensus Score lag zwischen 7 und 10. Obwohl der Score unter dem des Referenzwerts liegt, liegt er mit 7.47 oberhalb des Schwellenwerts, was auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil hindeutet.

## ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

### ----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

### ----- **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Country
Nestle SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	7.99	Schweiz
Novo Nordisk A/S	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	6.27	Dänemark
AstraZeneca PLC	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	5.84	Grossbritannien
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Textilien, Bekleidung und Lederwaren	5.20	Frankreich
ASML Holding NV	Elektronik und Halbleiter	4.57	Niederlande
Roche Holding AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	3.43	Schweiz
Heineken NV	Tabak und Alkohol	3.33	Niederlande
SAP SE	Internet, Software und IT-Server	2.85	Deutschland
Schneider Electric SE	Elektrogeräte und -bauteile	2.63	Frankreich
Beiersdorf AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.42	Deutschland
Air Liquide SA	Chemikalien	2.35	Frankreich
Demant A/S	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.25	Dänemark
Centrica PLC	Energie und Wasserversorgung	2.08	Grossbritannien
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	Versicherungsgesellschaften	2.02	Deutschland
Ferrari NV	Fahrzeuge	1.83	Niederlande

\*Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30. September 2023.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 69.72%.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

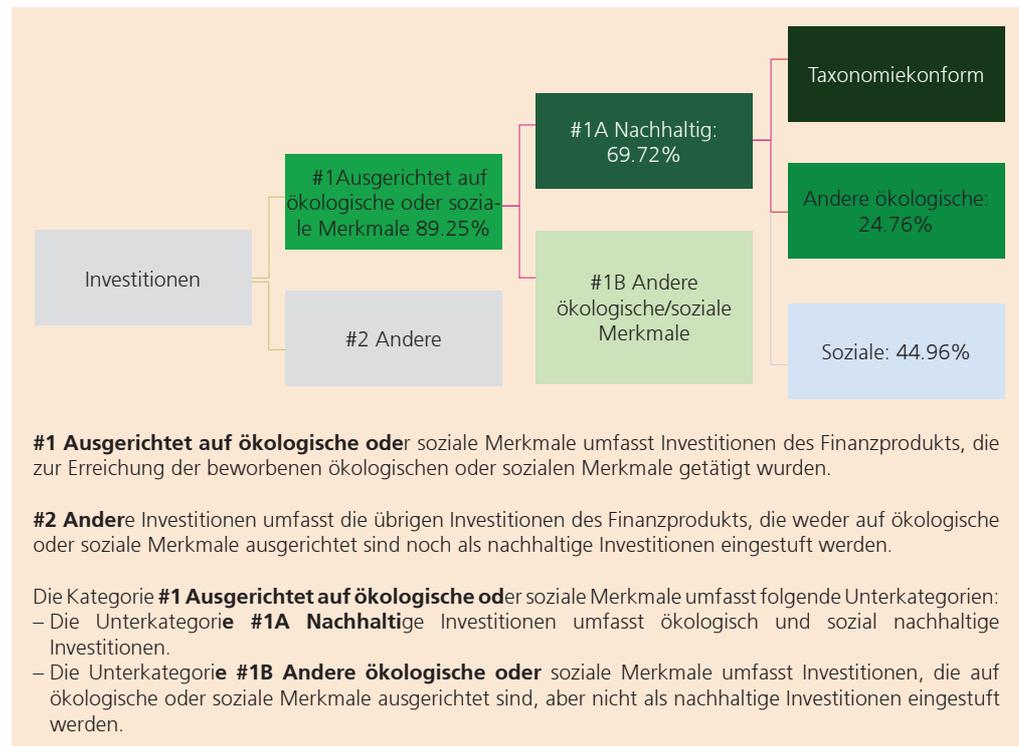
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30. September 2023.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
- #2 Andere** Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige** Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

### In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

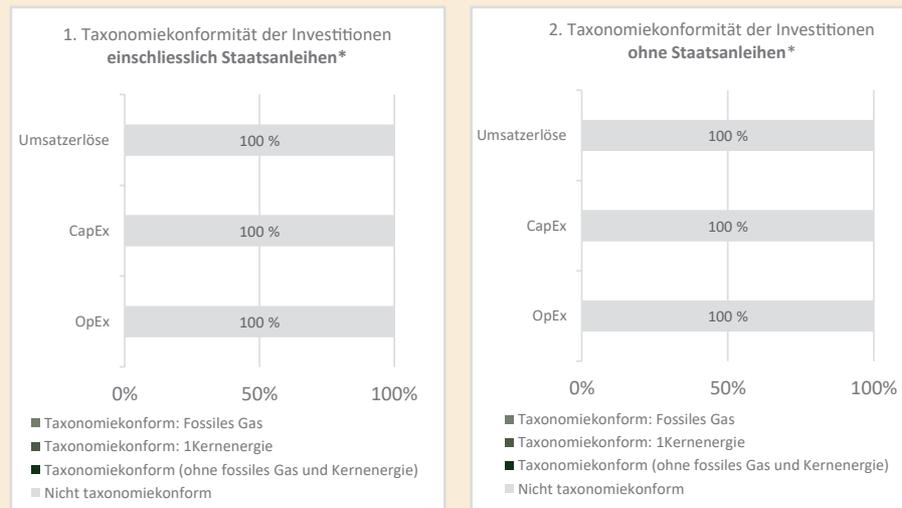
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



**Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



**Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

 Follow us on LinkedIn

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

